



科大讯飞股份有限公司
2019年度第二期中期票据募集说明书

发行人	科大讯飞股份有限公司
注册总额度	10亿元
本期发行金额	10亿元
发行期限	3年
担保情况	无担保
信用评级机构	中诚信国际信用评级有限责任公司
主体信用级别	AA+
债项评级	AA+

主承销商/簿记管理人：中信银行股份有限公司



联席主承销商：招商银行股份有限公司



二〇一九年九月

声明

本期债务融资工具已在交易商协会注册,注册不代表交易商协会对本期债务融资工具的投资价值作出任何评价,也不代表对本期债务融资工具的投资风险作出任何判断。投资者购买本期债务融资工具,应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件,对信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性进行独立分析,并据以独立判断投资价值,自行承担与其有关的任何投资风险。

本公司董事会已批准本募集说明书,董事会全体成员承诺其中不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证本募集说明书所述财务信息真实、准确、完整、及时。

凡通过认购、受让等合法手段取得并持有本公司发行的中期票据,均视同自愿接受本募集说明书对各项权利义务的约定。

本公司承诺根据法律法规的规定和本募集说明书的约定履行义务,接受投资者监督。

截至募集说明书签署日,除已披露信息外,无其他影响偿债能力的重大事项。

投资人可通过发行人在相关平台披露的募集说明书查阅历史信息。相关链接详见“第十三章备查文件”。

目录

第一章 释义	5
一、常用名词释义.....	6
二、专用技术词语释义.....	7
第二章 发行人风险提示及说明	10
一、投资风险.....	10
二、与发行人相关的风险.....	10
第三章 发行条款	18
一、本期中期票据主要条款.....	18
二、本期中期票据发行和承销方式.....	19
第四章 募集资金运用	22
一、募集资金用途.....	22
二、偿债保障措施.....	22
三、公司承诺.....	24
第五章 发行人基本情况	26
一、发行人基本情况.....	26
二、发行人的历史沿革.....	26
三、发行人股东结构及实际控制人.....	32
四、独立经营情况.....	34
五、重要权益投资.....	35
六、内部组织机构设置及运行情况.....	47
七、董事、监事、高级管理人员.....	51
八、发行人主营业务情况.....	58
九、在建及拟建工程情况.....	80
十、公司未来发展战略及发展目标.....	81
十一、发行人所在行业现状、行业地位及竞争格局.....	82
第六章 发行人财务状况	89

一、财务报表及审计意见.....	89
二、财务报表合并范围及变动情况.....	102
三、发行人及母公司近三年及 2019 年 1-6 月财务报表.....	110
四、主要财务数据及指标分析.....	119
五、重要财务指标分析.....	171
六、有息债务情况.....	173
七、发行人关联交易情况.....	175
八、发行人或有事项或承诺事项.....	184
九、资产抵押、质押、其他被限制处置事项.....	186
十、金融衍生产品、大宗商品期货和理财产品持有情况.....	186
十一、海外投资情况.....	186
十二、直接债务融资计划.....	188
十三、其他需要说明的事项.....	188
第七章 发行人的资信状况.....	189
一、信用评级情况.....	189
二、银行授用信情况.....	190
三、信用记录情况.....	191
四、发行人偿付直接债务融资工具的历史情况.....	192
五、近一期资信情况变化.....	192
第八章 债务融资工具信用增进.....	193
第九章 税项.....	194
一、增值税.....	194
二、所得税.....	194
三、印花税.....	194
第十章 信息披露安排.....	196
一、本次发行相关文件.....	196
二、定期财务报告.....	196

三、重大事项	197
四、本息兑付	198
第十一章 投资者保护机制	199
一、违约事件	199
二、违约责任	199
三、投资者保护机制	200
四、不可抗力	205
五、弃权	205
第十二章 发行相关的机构	206
一、发行人	206
二、承销团	206
三、信用评级机构	206
四、审计机构	207
五、发行人律师	208
六、托管人	208
第十三章 备查文件和查询地址	210
一、备查文件	210
二、查询地址	210

第一章 释义

本募集说明书中，除非文中另有所指，下列词语具有如下含义：

一、常用名词释义

1.科大讯飞/公司/发行人：	指科大讯飞股份有限公司
2.非金融企业债务融资工具：	指具有法人资格的非金融企业在银行间债券市场发行的，约定在一定期限还本付息的有价债券
3.注册总额度	指发行人在中国银行间市场交易商协会注册的总计为10亿元人民币的中期票据额度
4.本期中期票据：	指发行规模为人民币 10 亿元的科大讯飞股份有限公司 2019 年度第二期中期票据
5.本次发行：	指本期中期票据的发行
6.募集说明书	指公司为本期中期票据的发行而根据有关法律法规制作的《科大讯飞股份有限公司2019年度第二期中期票据募集说明书》
7.人民银行：	指中国人民银行
8.交易商协会：	指中国银行间市场交易商协会
9.上海清算所：	指银行间市场清算所股份有限公司
10.承销团：	指主承销商为本次发行组织的，由主承销商、承销商组成的承销团
11.主承销商：	指中信银行股份有限公司
12.联席主承销商	指招商银行股份有限公司
13.承销商：	指与主承销商、联席主承销商签署承销团协议，接受承销团协议与本次发行有关文件约束，参与本期中期票据簿记建档的机构
14.簿记建档：	发行人和主承销商协商确定利率（价格）区间后，承销团成员/投资人发出申购定单，由簿记

	管理人记录承销团成员/投资人认购债务融资工具利率（价格）及数量意愿，按约定的定价和配售方式确定最终发行利率（价格）并进行配售的行为。集中簿记建档是簿记建档的一种实现形式，通过集中簿记建档系统实现簿记建档过程全流程线上化处理
15.簿记管理人：	制定集中簿记建档流程及负责具体集中簿记建档操作的机构，本期中期票据发行期间由中信银行股份有限公司担任
16.承销团协议：	指承销商为承销本期中期票据签订的《科大讯飞股份有限公司中期票据承销团协议》
17.余额包销：	指本期中期票据的主承销商、联席主承销商按照《科大讯飞股份有限公司中期票据承销协议》中的规定，在发行期限结束后，将未售出的中期票据全部自行购入
18.银行间市场：	指全国银行间债券市场
19.工作日：	指商业银行的对公营业日（不包括法定节假日或休息日）
20.北金所	指北金所指北京金融资产交易所有限公司
21.元：	指人民币元
22.节假日：	指国家规定的法定节假日和休息日

二、专用技术词语释义

人工智能	英文缩写为 AI。它是研究、开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术及应用系统的一门新的技术科学。人工智能是指能够像人一样进行感知、认知、决策和执行的人工程序或系统。感知智能，即机器具有“能听会说、能看会认”的能力，主要涉及语音合成、语音识别、图像识别、多语种语音处理等技术；认知智能，即机器具有“能理
------	--

	解会思考"的能力，包括智能客服、机器翻译、教育评测、医疗辅助诊断和法庭辅助庭审等知识服务。
智能语音	智能语音技术指能使机器具备像人一样"能听会说"的技术，主要包括语音识别（自动将语音转换成文字）、语音合成（自动将文字转换成语音）、声纹识别（识别出说话人身份）、语种识别（识别出语音的语种及方言）等技术方向，属于人工智能中的感知智能，是人机语音交互变革的核心支撑性技术。
语音合成	通过机器自动将文字信息转化为语音的技术。
语音识别	通过机器自动将语音信号转化为文本及相关信息的技术。
语音评测（口语评测）	通过机器自动对语音进行发音水平评价、检错，并给出纠正指导的技术。
语种识别	通过机器对给定的语音信号进行处理，确定语音所属语言种类的技术。
图像识别	利用计算机对图像进行处理、分析和理解，以识别各种不同模式的目标和对像的技术。
机器翻译	又称为自动翻译，是利用计算机将一种自然语言（源语言）转换为另一种自然语言（目标语言）的过程。
云计算	通过网络以按需、易扩展的方式获得所需的资源（硬件、平台、软件）。提供资源的网络被称"云"。"云"中的资源在使用者看来是可以无限扩展的，并且可以随时获取，按需使用。
自然语言理解	自然语言理解是计算机科学领域与人工智能领域中的一个重要研究方向，它研究能实现人与计算机之间用自然语言进行有效通信的各种理论和方法。该技术的最终目的是使计算机能理解和运用人类社会的自然语言如汉语、英语等，实现人机之间的自然语言通信，以代替人的部分脑力劳动，

	包括查询资料、解答问题、摘录文献、汇编资料以及一切有关自然语言信息的加工处理。
讯飞超脑	讯飞公司启动的针对高级人工智能（即认知智能）的前瞻重大攻关项目，是讯飞从"让计算机能听会说"成功的基础上，向"让计算机能理解会思考"的目标迈进的关键项目支撑。该计划的目标是研发实现具有深层语言理解、全面知识表示、逻辑推理联想、自主学习进化等高级人工智能的智能系统，并将在教育、客服、人机交互、医疗等领域实现推广应用。
AIUI	科大讯飞新一代的人机智能交互开放平台，旨在实现人机之间交互无障碍，使人与机器之间的交流，可以通过语音、图像、手势等自然交互的方式，进行持续，双向，自然地沟通。平台由一套由云和客户端相结合服务框架构成，包括音视频前端信号处理、云+端相配合交互引擎、内容和知识平台以及接口、用户个性化系统等。平台具备开放性，第三方可进行灵活配置、业务扩展、内容对接等。

第二章 发行人风险提示及说明

本期中期票据无担保，风险由投资人自行承担。投资人购买本期中期票据，应当认真阅读本募集说明书及有关的信息披露文件，进行独立的投资判断。本期中期票据依法发行后，因发行人经营与收益的变化引致的投资风险，由投资者自行负责。如发行人未能兑付或者未能及时、足额兑付，主承销商与承销团成员不承担兑付义务及任何连带责任。投资者在评价和认购本期中期票据时，应特别认真地考虑下列各种风险因素：

一、投资风险

（一）利率风险

在本期中期票据存续期内，国际、国内宏观经济环境的变化，国家经济政策的变动等因素会引起市场利率水平的变化，市场利率的波动将对投资者投资本期债务融资工具的收益造成一定程度的影响。

（二）流动性风险

本期中期票据将在银行间债券市场上进行交易流通，在转让时存在一定的交易流动性风险，公司无法保证本期中期票据会在银行间债券市场上有活跃的交易。

（三）偿付风险

本期中期票据不设担保，按期足额兑付完全取决于发行人的信用。在本期债务融资工具的存续期内，如政策、法规或行业、市场等不可控因素对发行人的经营活动产生重大负面影响，进而造成发行人不能从预期的还款来源获得足够的资金，将可能影响本期债务融资工具按期、按时足额支付本息。

二、与发行人相关的风险

（一）财务风险

1. 资产负债率增高的风险

最近三年及一期末，公司资产负债率分别为 30.68%、40.39%、46.34%和 44.20%。资产负债率逐年提高的财务状况对发行人债务偿还将产生一定的压力。本次债券发行所募集资金用于偿还发行人有息债务，将使得公司短期偿债风险在一定程度上得到缓解。但随着发行人业务规模的进一步扩大，如未来发行人的经营环境发生重大不利变化，较高的财务杠杆将可能对公司的偿债能力造成一定影响。

2. 应收票据及应收账款发生坏账的风险

发行人近三年及近一期应收票据及应收账款额分别为 18.27 亿元、26.44 亿元、24.01 亿元和 12.80 亿元；其他应收款分别为 2.85 亿元、3.19 亿元、3.41 亿元和 3.39 亿元；应收票据及应收账款额和其他应收款合计占总资产的比例分别为 20.28%、22.23%、25.70%和 31.83%。从账龄结构看，发行人应收账款和其他应收款余额绝大部分为 1 年以内到期的应收账款，总体来说回收较为及时，但随着公司经营规模的扩大，应收账款及其他应收款余额呈逐年增长的趋势，如果国内外经济形势出现下滑，公司将面临一定的坏账损失风险。

3. 商誉及无形资产上升的风险

近三年及近一期，发行人商誉余额分别为 11.26 亿元、11.22 亿元、11.22 亿元和 11.22 亿元；占当期末总资产的比例分别为 10.81%、8.41%、7.33%和 7.03%。近三年及近一期，发行人无形资产余额分别为 10.70 亿元、11.33 亿元、16.25 亿元和 17.49 亿元；占当期末总资产的比例分别为 10.28%、8.49%、10.62%和 10.96%，占比较高。根据企业会计准则，对于使用寿命有限的无形资产，需要在估计使用寿命内采用系统合理的方式进行摊销；对于因企业合并和资产及业务收购所形成的商誉，应于各报告期末执行减值测试，并以成本减去累计减值损失对各项商誉进行后续计量。发行人商誉及无形资产的上升一方面将导致总资产价值存在不确定性，产生一定的减值风险；另一方面后续每期的摊销费用将对利润水平造成一定的负面影响。

4. 期间费用上升的风险

近三年及近一期，发行人销售费用、管理费用、财务费用合计总额分别为 13.44 亿元、22.62 亿元、26.56 亿元、11.91 亿元，呈逐年上升趋势；占当期营业

收入的比例分别为 40.49%、41.55%、33.55%和 28.18%。发行人销售费用增长的原因主要为因经营规模持续扩大，产品营销力度加大，使得销售人员工资奖金及其他营销费用增长所致。发行人管理费用增长的原因主要为因经营规模扩大和业务产品拓展的需要，发行人扩大研发和管理团队规模及投入，造成研发和管理人员工资奖金总额的增长所致。发行人财务费用的上升主要因银行借款增加令利息支出增加所致。较高的期间费用占比对发行人的盈利能力造成一定负面影响。未来如发行人无法有效扭转期间费用占比逐年上升的趋势，其利润空间将被进一步压缩。

5.经营活动净现金流波动较大的风险

发行人近三年及近一期经营活动现金流入分别为 35.15 亿元、53.12 亿元、82.22 亿元和 44.17 亿元，经营活动现金流出分别为 32.15 亿元、49.49 亿元、70.74 亿元和 51.64 亿元，经营活动现金净额分别为 2.99 亿元、3.63 亿元、11.48 亿元和-7.47 亿元，经营活动净现金流波动较大。经营活动净现金流变动的不确定将可能影响发行人正常生产经营活动的资金安排，经营活动净现金流下降可能造成发行人现金类资产占比下降、即期支付能力减弱，进而可能影响偿债能力。

6.无控股股东，实际控制人持股比例偏低的风险

截至2019年6月末，公司无控股股东，实际控制人为自然人刘庆峰及一致行动人持有的表决权比例合计为18.62%，持股比例偏低。

7.存货跌价风险

近三年末及2019年6月末，公司存货分别为6.04亿元、8.90亿元、10.40亿元和10.47亿元，占总资产的比重分别为5.80%、6.67%、6.79%和6.56%。公司严格按企业会计准则充分计提存货跌价准备。公司存货主要为生产经营过程中形成的原材料、在产品、库存（发出）商品和工程施工业务存量，虽然存货跌价准备于资产负债表日计提较为充分，但在全球经济持续低迷、复苏缓慢和国内经济形势尚不明朗的情况下，较大的存货存量仍面临一定的跌价风险。为此，公司一方面密切监控实物类存货库龄与工程类存货结算进度，一方面严格实行以销定产和精准化排产，力求从根本上释放或缓解存货跌价风险。

8.应付款项占比较高的风险

近三年末及2019年6月末，公司应付票据及应付账款分别为9.13亿元、13.52亿元、21.63亿元和22.73亿元，占负债总额的比重分别为28.58%、25.11%、30.51%和32.22%，占比较高。其他应付款分别为4.57亿元、13.79亿元、12.77亿元和12.13亿元，占负债总额的比重分别为14.29%、25.60%、18.01%和17.19%。预收款项分别为4.71亿元、7.24亿元、7.74亿元和6.10亿元，占负债总额的比重分别为14.74%、13.43%、10.91%和8.64%。应付款项余额及占比较高，是公司凭借市场地位和商业信用，优化资金管理和结算流程以确保营运资金高效运转的体现，有助于结合业务回款相应控制经营活动现金流出，同时也使偿债风险有所增加。

9.汇率变动风险

近三年来，公司加大了海外市场的拓展力度，海外市场收入占主营收入的比重持续增长，分别为36.91%、38.94%和39.46%，2019年1-6月为44.24%，因此人民币汇率变动会对公司的经营业绩产生一定影响。由于海外市场收入已成为本公司主营业务收入的重要组成部分，同时本公司将继续大力拓展海外市场，承接国外项目，开展更加广泛的国际合作，因此如果国家的外汇政策发生变化，或人民币汇率水平发生较大波动，将会在一定程度上影响公司的出口业务和经营业绩。为此，公司已经并将继续加大海外直接采购、代工与组货力度，同时，为海外购销业务匹配境外银行贷款和贸易融资，以期最大限度地对冲或消化汇率变动风险。

10.利率风险

截至2019年6月30日止，发行人短期借款余额11.69亿元，长期借款余额4.42亿元（含一年内到期借款），其中浮动利率借款部分为4.68亿元，该部分借款利率随着国家同档次的基准利率浮动，假设国家同档次基准利率上浮或下浮10%本公司利息费用将增加或减少14.14万元，借款利率大幅度波动可能对本公司日常经营造成一定风险。

11.对外担保导致的或有负债风险

截至2019年6月末，发行人对外担保余额为1.15万元，占当期净资产的1.29%。发行人对外担保的单位为融资租赁客户、供应链融资客户及和铜陵天源股权投资集团有限公司，虽然被担保人为经营情况及赢利能力较好的企业，但如果被担保

人不能及时偿还相关债务，公司可能承担连带担保责任，进而影响公司自身的正常生产经营。

(二) 经营风险

1.经济周期性波动风险

公司业务涉及互联网终端与服务、智慧城市、智能服务和教育领域等相关行业，直接受到国民经济运行状况的影响。近年来，随着我国经济发展速度逐步放缓，经济下行压力增大，存在居民消费意愿下降和政府、企业投资开支缩减的可能。经济发展的周期性特征决定公司部分所处行业的市场需求也会具有相关的周期性，因此宏观经济周期的变化会影响公司的经营业绩。

2.市场竞争的风险

虽然公司在众多产业和业务市场份额中处于领先地位，但智慧城市部分业务属于市场激烈竞争的行业，相关业务毛利水平受市场竞争因素影响呈波动趋势。近三年及2019年1-6月，公司的主营业务毛利率分别为50.52%、51.38%、50.03%和50.44%。若公司不能把握市场需求导向，保持技术开发速度和产品化进程，不断推出具有竞争力的产品和服务，同时在市场、经营等生产要素管理方式上实现与国内、国际竞争对手具有同等竞争力的经营机制，遏制毛利率下降趋势，将对公司业务产生影响。

3.产品生命周期快速变化的风险

公司一直坚持以自主技术为核心，在技术上拥有较强的优势，但是从科技成果产业化到确立明显的市场优势需要有一个被市场认同和接受的过程，此过程的期限长短也将形成新技术产品的市场风险。同时，高新技术发展日新月异，产品更新快，技术与产品由导入期至衰退期的时间也相对缩减。因此公司产品的生命周期对公司的经营活动有较大影响。尽管公司保持研发的高投入，但产品生命周期快速变化的特征要求公司必须具备快速运营、快速反应的能力，若不能通过一系列经营管理措施保持创新能力，将影响公司经营业绩的稳定增长。

4.人才流动风险

截至2018年12月31日，公司研发和工程技术人员占公司员工的比例62.97%，

大批优秀人才确保了公司在安防系统、知识网络、智慧城市、节能环保、物联网等领域处于国际或国内领先水平。杰出的科技人才和高素质的技术开发队伍形成的综合技术竞争力是公司的核心竞争力所在，稳定和壮大科技人才队伍对公司的生存和发展尤为重要。公司产品的开发、生产、质量保证和更新换代等将主要依赖参与研发的技术开发人员。随着高新技术国际竞争的加剧和社会对高新技术人才需求的增大，高新技术人才在国际、国内流动变得较为频繁，企业间竞争已经演变成人力的竞争。若公司无法建立有效的吸引人才、稳定人才的管理机制，无股权激励等制度上的保障，将弱化公司持续创新能力，难以适应国际化竞争。

5. 新技术研制与开发的风险

发行人拥有国际领先的源头技术，人工智能关键核心技术始终保持国际领先水平。公司承建有首批国家新一代人工智能开放创新平台（智能语音国家人工智能开放创新平台）以及我国在人工智能高级阶段——认知智能领域的首个国家级重点实验室两大国家级重要平台，同时科大讯飞有着体系健全的产学研体系，与中国科学技术大学、清华大学、哈尔滨工业大学、西藏大学、麻省理工学院、普林斯顿大学、加拿大约克大学等国内外知名大学均建立了深度合作关系。科大讯飞近三年主持和参与制定的已发布国家标准9项，国际标准1项，行业标准2项，公司及全资、控股子公司累计获得国内外有效专利1,000余件，技术研发优势显著。公司把高新技术推广和产业化作为公司的核心竞争能力和业绩增长点，而高新技术的研制与开发是一种高投入、高风险、高回报的经营活动。尽管公司在高新技术和新产品开发之前，要对资金投入、市场前景、投资回报等因素进行权衡比较之后方可进入开发阶段，但由于技术发展、技术寿命的不确定性，以及未来市场对新技术产品和服务的不确定性，即使公司做了周密的市场调查和预测，仍存在着新产品的开发和产业化达不到预期目标的风险。

6. 技术时效性风险

高新技术中任何创新的时效性都非常显著，一项高新技术如果不能在较短时间实现产业化、规模化，就面临被淘汰的风险。公司高新技术产品及服务所含的科学技术知识具有一定的垄断性和排他性，然而垄断性往往具有很强的时效性，一旦技术未能在有效期内发挥作用，公司的收益水平将会有所降低，从而增加公

司的经营风险。此外，知识产权的保护是保持技术时效性的重要举措，公司每年申请大量的高新技术成果和专利，但由于市场竞争的日趋激烈和个别竞争对手知识产权意识相对淡薄，公司存在着知识产权被侵犯，技术和产品被剽窃的风险，并有可能进而影响本公司的产品销售和收益。

7.多元化经营的风险

公司业务板块包括六大产业链，涉及的经营项目较多，如教育产品和服务、智慧城市、智能服务、汽车领域、政法业务、开放平台、智能硬件、运营商大数据。未来公司板块所涉及的行业的系统性风险若加大，会对公司经营板块造成影响，且发行人业务经营方向较为广泛，对管理层业务的认识及指导方向提出了更高的要求，若高层管理人员经验不足，则可能对发行人的经营造成不利影响。

8.安全生产和质量管理的风险

安全生产对企业至关重要，公司在生产过程中面临的主要安全事故可能包括火灾、机器设备故障、职工违章操作等。公司近年来加大了安全生产建设投入，但突发安全事件出现的可能性依然存在，一旦防范措施执行不到位，可能对公司的生产产生风险，进而一定程度上影响企业正常的生产经营和社会形象。虽然截至2019年6月末，公司还未出现过安全事故和质量问题，也不存在因此受到处罚的情况，但是公司的教育产品和服务、智慧城市、智能服务、汽车领域等对产品质量要求较高，如果产品质量控制不能维持在较高水平，将会给公司的声誉甚至经营造成不利影响。

9.突发事件引发的经营风险

公司如遇突发事件，例如事故灾难、公共卫生事件、社会安全事件、公司管理层无法履行职责等情况，将可能导致公司社会形象受到影响，员工生命及财产安全受到危害，公司治理机制不能顺利运行等风险，因而对公司的经营产生不利影响。

(三) 管理风险

1.子公司较多带来的管理风险

发行人拥有数量众多的控股和参股公司，截至2019年6月末，发行人拥有一

级子公司达到51家。近年来，由于发行人下属多个产业板块不断积极拓展市场份额和营销渠道，公司资产与经营规模继续扩大，给公司的管理能力和公司与子公司协同效应发挥带来了挑战，存在着一定的管理风险。

2.突发事件引发公司治理结构突然变化的风险

公司已建立了董事会、监事会、高级管理人员互相协作、互相制衡、各司其职的较为完善的公司治理机制，但如遇突发事件，造成其部分董事会、监事会和高级管理人员无法履行相应职责，可能造成公司治理机制不能顺利运作，董事会、监事会不能顺利运行，对公司的经营可能造成不利影响。

3.业务增长带来的管理风险

近年来，公司业务快速增长，为公司管理与行政系统和资源带来重大挑战。如果公司未能发展和维持适当的管理与行政系统和资源以配合计划的增长，或未能履行身为公众公司所承担的额外责任，则可能对公司业务和经营业绩产生不利影响，公司存在一定的管理风险。

(四) 政策风险

1.宏观经济政策变动的风险

公司众多业务如智能服务、智慧城市业务等属于新兴业务或扶持业务领域，目前国家对于相关领域陆续出台了扶持政策和法规，这有利于公司业务的发展。若政府未来对上述产业政策进行调整，可能对公司的运营收入和补贴收入产生影响。

2.税收优惠政策变动风险

目前，公司及下属部分子公司作为根据《高新技术企业认定管理办法》获得认定的高新技术企业，已获得“高新技术企业证书”，并在税务部门办理了备案登记，适用15%的企业所得税率。同时，公司在智慧城市、智能服务等业务领域均享受着一系列流转税减免或返还优惠。此外，公司各类研发业务还享受着包括费用支出加计扣除和技术成果转让所得减免等优惠待遇。税收优惠政策的延续性可能会对公司的经营业绩造成影响。

第三章 发行条款

一、本期中期票据主要条款

名称:	科大讯飞股份有限公司 2019 年度第二期中期票据
发行人:	科大讯飞股份有限公司
注册通知书文号:	中市协注【】号
发行人及下属子公司待偿还债务融资工具余额:	截至本募集说明书签署日,发行人及下属子公司待偿还的债务融资工具余额为 0 亿元
注册总额:	人民币 10 亿元
本期发行金额:	人民币 10 亿元
期限:	3 年
计息年度天数:	3 年
面值:	人民币壹佰元(即 100 元)
票面利率:	由集中簿记建档结果确定
发行对象:	全国银行间债券市场的机构投资者(国家法律、法规禁止的购买者除外)
承销方式:	主承销商余额包销
发行方式:	通过集中簿记建档、集中配售方式发行
中期票据形式:	本期中期票据采用实名制记账式,在上海清算所进行统一登记托管
兑付方式:	到期一次还本付息,通过上海清算所登记托管系统进行
主承销商	中信银行股份有限公司
联席主承销商	招商银行股份有限公司
簿记管理人	中信银行股份有限公司
发行日期:	2020 年 月 日(T 日)
起息日期:	2020 年 月 日(T+1 日)
缴款日:	2020 年 月 日(T+1 日)

债权登记日:	2020 年 月 日(T+1 日)
上市流通日:	2020 年 月 日(T+2 日)
付息日:	2021 年 月 日 (如遇法定节假日, 则顺延至其后的第一个工作日)
兑付日:	2021 年 月 日 (如遇法定节假日, 则顺延至其后的第一个工作日)
担保方式:	无担保
托管人:	银行间市场清算所股份有限公司
信用等级:	经中诚信国际信用评级有限公司综合评定, 公司的主体长期信用级别为 AA+级, 本期中期票据的信用级别为 AA+级。
税务提示:	根据国家有关税收法律、法规的规定, 投资者投资本期中期票据所应缴纳的税款由投资者承担
兑付办法:	本期中期票据到期日前 5 个工作日, 由发行人按有关规定在主管部门指定的信息媒体上刊登“兑付公告”。本期中期票据的兑付, 按照上海清算所的规定, 由上海清算所代理完成。相关事宜将在“兑付公告”中详细披露
集中簿记建档系统技术支持机构	北金所

二、本期中期票据发行和承销方式

(一) 集中簿记建档安排

1、本期中期票据簿记管理人为中信银行股份有限公司, 本期中期票据承销团成员须在【2020】年【】月【】日9:00-17:00通过集中簿记建档系统向簿记管理人提交《科大讯飞股份有限公司2019年度第二期中期票据申购要约》(以下简称“《申购要约》”), 申购时间以在集中簿记建档系统中将《申购要约》提交至簿记管理人的时间为准。

2、每一承销团成员申购金额的下限为1,000万元(含1,000万元), 申购金额

超过1,000万元的必须是1,000万元的整数倍。

（二）分销安排

1、认购本期中期票据的投资者为境内合格机构投资者（国家法律、法规及部门规章等另有规定的除外）。

2、上述投资者应在上海清算所开立A类或B类托管账户，或通过全国银行间债券市场中的债券结算代理人开立C类持有人账户；其他机构投资者可通过债券承销商或全国银行间债券市场中的债券结算代理人在上海清算所开立C类持有人账户。

（三）缴款和结算安排

1、缴款时间：【2020】年【】月【】日。

2、簿记管理人将在【2020】年【】月【】日通过集中簿记建档系统发送《科大讯飞股份有限公司2019年度第二期中期票据配售确认及缴款通知书》（以下简称“《缴款通知书》”），通知每个承销团成员的获配中期票据面额和需缴纳的认购款金额、付款日期、划款账户等。

3、合格的承销商应于缴款日前，将按簿记管理人的“缴款通知书”中明确的承销额对应的募集款项划至以下指定账户：

资金开户行：中信银行总行管理部

资金账号：1548092

户名：中信银行总行

人行支付系统号：302100011000

如合格的承销商不能按期足额缴款，则按照中国银行间市场交易商协会的有关规定和“承销协议”和“承销团协议”的有关条款办理。

4、本期中期票据发行结束后，中期票据认购人可按照有关主管机构的规定进行中期票据的转让、质押。

（四）登记托管安排

本期中期票据以实名记账方式发行，在上海清算所进行登记托管。上海清算所为本期中期票据的法定债权登记人，在发行结束后负责对本期中期票据进行债权管理，权益监护和代理兑付，并负责向投资者提供有关信息服务。

(五) 上市流通安排

本期中期票据在债权登记日的次一工作日（【2020】年【】月【】日），即可以在全国银行间债券市场流通转让。按照全国银行间同业拆借中心颁布的相关规定进行。

(六) 其他

无。

第四章 募集资金运用

本期发行10亿元，所募集资金10亿元用于补充公司营运资金及偿还公司银行借款，其中补充营运资金5.00亿元，归还银行借款5.00亿元。

一、募集资金用途

（一）补充公司营运资金

发行人本次发行中期票据所募集资金中的5.00亿元用于补充公司本部的营运资金。

公司2016年至2018年，发行人主营业收入分别为332,047.67万元、544,468.81万元、791,722.19万元和422,816.93万元，主营业成本分别为164298.43万元、264723.79万元、395654.62万元和209545.16万元。从公司2016年至2018年的收入、支出对比看，公司未来营运资金缺口较大。资金缺口的测算依据为：营运资金量=上年度销售收入×(1-上年度销售利润率)×(1+预计销售收入年增长率)/营运资金周转次数。存货周转天数、应收账款周转天数、应付账款周转天数、预付账款周转天数以及预收账款周转天数以2018年末和2019年6月末数据为基础进行测算。2017-2018年度，该公司的营业收入较上年度增长率分别为63.97%、39.01%。以上述数据为测算基础，测算该公司正常营运资金量为2.75亿元，其他非营运资金的资金占用4.07亿元，长期资产的资金占用35.33亿元，扣除自有资金24.05亿元，目前稳定的流动资金贷款余额4.33亿元，营运资金缺口为13.77亿元。

（二）归还子公司银行借款

截至2019年6月末，发行人短期借款11.69亿元，长期借款3.67亿元。本期拟用5.00亿元归还银行借款。

二、偿债保障措施

（一）偿债资金安排

1、货币资金

发行人货币资金持有量较大，2016-2018年度及2019年6月，发行人货币资

金分别为 254,036.25 万元、264,410.90 万元、240,105.20 万元和 128,036.23 万元，占当期总资产比例分别为 24.39%、19.82%、15.69%和 8.02%。作为流动性最强的资产，发行人货币资金是本期中期票据本息偿还的直接保障措施。

2、经营性现金流

2016-2018 年度末及 2019 年 1-6 月，发行人实现的营业总收入分别为 332,047.67 万元、544,468.81 万元、791,722.19 万元和 422,816.93 万元；2016-2018 年末及 2019 年 1-6 月，发行人经营活动现金流入量分别为 351,450.27 万元、531,182.85 万元、822,241.44 万元和 441,674.66 万元。发行人营业收入和经营活动产生的现金流量净额作为本期中期票据本息偿还的可靠保障。

3、可变现资产

(1) 2016-2018 年末及 2019 年 6 月末，公司的应收票据分别为 2,955.68 万元、9,342.37 万元、20,248.77 万元及 17,723.20 万元，占流动资产的比例分别为 0.53%、1.29%、2.61%和 2.09%，占比较小。发行人的应收票据具备较强的变现能力，在出现支付资金不足时，可凭借持有的银行票据背书支付或贴现后现金支付。

(2) 2016-2018 年度及 2019 年 6 月，发行人存货账面价值分别为 60,403.64 万元、89,040.72 万元、103,957.75 万元和 104,728.31 万元，占总资产的比例分别为 5.80%、6.67%、6.79%和 6.56%。如发行人资金周转出现困难，可在较短时间内实现变现，为本期中期票据提供还款保障。

4、较强的融资能力

发行人与建、交、中、徽商等多家大中型金融机构均保持良好的业务合作关系，融资工具多样，直接融资渠道广泛，间接融资渠道畅。截至 2019 年 6 月末，公司已获得共计 149.07 亿元的银行授信额度，其中尚有 126.53 亿元额度未使用，占总授信额度的 84.87%，具备充分的直接及间接还款付息资金来源。

(二) 偿债保障措施

为了充分有效地维护中期票据持有人的利益，公司为本期中期票据的按时足额偿付制定了一系列工作计划，包括确定专门部门与人员，安排偿债资金和制定

管理措施，并做好组织协调工作，加强信息披露等等，努力形成一套确保中期票据安全兑付的保障措施。

1. 设立专门的偿付工作小组

公司指定财务部门负责协调本期中期票据偿付工作，并通过公司其他相关部门在财务预算中落实中期票据本息兑付资金，保证本息如期偿付，保证中期票据持有人利益。公司将组成偿付工作小组，负责本息偿付及与之相关的工作。

2. 严格的信息披露

公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到中期票据投资人的监督，防范偿债风险。

3. 加强本次中期票据募集资金使用的监控

公司将根据内部管理制度及本次中期票据的相关条款，加强对本次募集资金的使用管理，提高本次募集资金的使用效率，并定期审查和监督资金的实际使用情况及本次中期票据各期利息及本金还款来源的落实情况，以保障到期时有足够的资金偿付本期中期票据本息。

4. 其他保障措施

如果公司出现了信用评级大幅度下降、财务状况严重恶化等可能影响投资者利益情况，公司将采取不分配利润、暂缓重大对外投资等项目的实施、变现优良资产等措施来优先保证本期中期票据本息的兑付，保护投资者的利益。

三、公司承诺

发行人承诺：在本期中期票据的存续期内，若因经营发展需要而变更发行安排、募集资金用途等发行计划，本公司将提前通过上海清算所网站和中国货币网及时披露有关信息，并承诺发行人将加强募集资金管控，严格按照约定用途使用募集资金。同时，本期中期票据所募集的资金将不会用于支付房地产开发及土地储备业务的相关用途，仅用于符合国家相关法律法规及政策要求的企业生产经营

活动。本期中期票据所募集的资金将不会用于发行人自身的金融业务及长期投资性活动，不用于购买理财以及信托产品。

第五章 发行人基本情况

一、发行人基本情况

- (一) 中文注册名称：科大讯飞股份有限公司
- (二) 英文注册名称：iFLYTEK CO.,LTD
- (三) 发行人住所：合肥市高新开发区望江西路 666 号
- (四) 法定代表人：刘庆峰
- (五) 设立（工商注册）日期：1999 年 12 月 30 日
- (六) 统一社会信用代码：91340000711771143J
- (七) 发行人联系人：吴亚其
- (八) 发行人联系电话：0551-65309179
- (九) 发行人邮编：230088
- (十) 注册资本：2092530492 元
- (十一) 企业类型：股份有限公司
- (十二) 发行人经营范围：

增值电信服务，专业技术人员培训，计算机软、硬件开发、生产和销售及技术服务，系统工程、信息服务、电子产品、计算机通讯设备研发、生产、销售，进出口业务，安全技术防范工程，房屋租赁，物业管理服务，设计、制作、代理、发布广告、移动通信设备的研发、销售，图书、电子出版物销售（以上依法须经批准的项目经相关部门批准后方可开展经营活动）。

二、发行人的历史沿革

（一）公司设立

发行人前身为安徽中科大讯飞信息科技有限公司（以下简称：讯飞有限），成立于 1999 年 12 月 30 日，整体变更为股份公司之前注册资本为 7,306 万元。2007 年 2 月 10 日经讯飞有限股东会决议决定，由讯飞有限全体股东作为发起人，以讯飞有限截止 2006 年 12 月 31 日经审计扣除应分配股利后的净资产 114,757,467.40 元为基数，按照 1: 0.7 的比例折为股份公司 8,036.6 万股（余额

34,391,467.40 元转为资本公积)，整体变更为股份公司。2007 年 3 月 16 日，安徽华普会计师事务所对公司上述注册资本进行了审验，并出具了华普验字[2007]0295 号《验资报告》，验证各股东出资到位。2007 年 4 月 26 日，公司在安徽省工商行政管理局依法办理工商变更登记，《企业法人营业执照》注册号为：3400001001906，注册资本为 8,036.60 万元。

经中国证券监督管理委员会核准本公司发行人民币普通股（A股）股票 26,800,000 股，并于 2008 年 5 月 12 日在深圳证券交易所正式挂牌交易，股票简称“科大讯飞”，股票代码“002230”。发行后本公司注册资本为 107,166,000 元，股本为 107,166,000 元；

经公司股东大会批准，2009 年 5 月 22 日，公司实施资本公积转增股 53,583,000 元，转增后公司注册资本变更为 160,749,000 元，股本为 160,749,000 元；

经公司股东大会批准，2011 年 3 月 3 日，公司实施资本公积转增股本 80,374,500 元，转增后本公司注册资本变更为 241,123,500 元，股本为 241,123,500 元；

经中国证券监督管理委员会证监许可【2011】547 号通知核准，2011 年 4 月 27 日，公司以非公开发行股票的方式向 6 名特定投资者发行了 10,953,751 股人民币普通股（A股），非公开发行后公司注册资本变更为 252,077,251 元，股本 252,077,251 元；经公司股东大会批准，2012 年 5 月 21 日，公司实施资本公积转增股 126,038,625 元，转增后本公司注册资本变更为 378,115,876 元。

经中国证券监督管理委员会证监许可【2013】166 号批复的核准，2013 年 4 月 24 日，公司向中国移动通信有限公司及 4 名自然人股东定向发行了 90,377,024 股人民币普通股（A股），非公开发行后公司注册资本变更为 468,492,900 元，股本为 468,492,900 元。

根据公司股票期权激励计划的规定，2013 年 12 月 31 日至 2014 年 3 月 16 日，公司首期股票期权激励对象行权缴纳出资款增加公司股本 2,607,451 元。

经公司股东大会批准，2014 年 4 月 16 日，公司以 2014 年 3 月 16 日的股本为基础实施资本公积转增股本 329,770,245 元，转增后公司注册资本变更为 800,870,596 元，股本为 800,870,596 元。

2014 年 4 月 22 日至 2015 年 3 月 16 日，公司首期股票期权激励对象行权缴纳出资款增加公司股本 6,980,498 元。

经公司股东大会批准，2015 年 4 月 16 日，公司以 2015 年 3 月 16 日的股本为基础

实施资本公积转增股本403,925,547元，转增后公司注册资本变更为1,211,776,641元，股本为1,211,776,641元。

经中国证券监督管理委员会证监许可【2015】1350号批复的核准，2015年8月20日，公司非公开发行人民币普通股（A股）6,840.00万股。

2015年4月17日至2016年12月30日，公司首期股票期权激励对象行权缴纳出资款增加公司股本22,366,312元。

经中国证券监督管理委员会《关于核准科大讯飞股份有限公司向杨军等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2016]2474号文）核准，公司于2016年12月向杨军等发行人民币普通股12,942,041股，于2017年3月向配套募集资金对象发行人民币普通股11,005,134股。

根据公司限制性股票激励计划的规定，2017年4月21日至2017年5月1日，公司限制性股票激励对象缴纳股权认购款增加公司股本62,203,500股。

2018年3月27日，公司第四届董事会第十一次会议审议并通过了《关于回购注销部分已授予限制性股票的议案》，共28名激励对象因离职，已不再具备激励资格，公司对上述激励对象已授予但尚未解除限售的限制性股票，合计373,300股，进行回购注销。本次回购注销完成后，公司股本总额由1,388,693,628股变更为1,388,320,328股。

经公司股东大会批准，2018年5月14日，公司以2017年12月31日的股本为基础实施资本公积转增股本694,160,164元，转增后公司注册资本变更为2,082,480,492元，股本为2,082,480,492元。

根据公司限制性股票激励计划的规定，2018年6月30日至2018年7月11日，公司限制性股票预留部分激励对象缴纳股权认购款增加公司股本10,050,000元。

截至2018年12月31日止，公司总股本为2,092,530,492股，其中有限售条件的股份合计为270,888,242股，占总股本的12.95%；无限售条件的股份合计为1,821,642,250股，占总股本的87.05%。

截至2019年8月16日止，公司总股本为2,200,530,492股，其中有限售条件的股份合计为356,673,003股，占总股本的16.20%；无限售条件的股份合计1,843,857,489.00股，占总股本的83.80%。

图表 5.1：股权变化情况表

单位：万股

公告日期	变动日期	变动原因	总股本	已流通股份	流通受限股份
2008-05-09	2008-05-12	A 股上市	10,716.6	2,144	8,572.6
2008-07-30	2008-06-30	定期报告	10,716.6	2,680	8,036.6
2008-08-06	2008-08-12	配售股份上市	10,716.6	2,680	8,036.6
2009-04-10	2008-12-31	定期报告	10,716.6	2,680	8,036.6
2009-05-08	2009-05-12	限售股份上市	10,716.6	5,501.6375	5,214.9625
2009-05-14	2009-05-22	转增	16,074.9	8,252.4563	7,822.4437
2009-07-23	2009-06-30	定期报告	16,074.9	8,252.4563	7,822.4437
2010-03-20	2009-12-31	定期报告	16,074.9	8,363.9963	7,710.9037
2010-07-28	2010-06-30	定期报告	16,074.9	8,363.9963	7,710.9037
2011-01-28	2010-12-31	定期报告	16,074.9	8,475.5363	7,599.3637
2011-02-23	2011-03-03	转增	24,112.35	12,713.3045	11,399.0455
2011-05-09	2011-05-10	增发新股上市	25,207.7251	12,713.3045	12,494.4206
2011-05-12	2011-05-16	限售股份上市	25,207.7251	24,112.35	1,095.3751
2011-07-20	2011-06-30	定期报告	25,207.7251	20,597.2157	4,610.5094
2012-04-06	2011-12-31	定期报告	25,207.7251	20,723.3807	4,484.3444
2012-05-07	2012-05-10	限售股份上市	25,207.7251	21,818.7558	3,388.9693
2012-05-14	2012-05-21	转增	37,811.5876	32,711.884	5,099.7036
2012-08-24	2012-06-30	定期报告	37,811.5876	32,711.794	5,099.7936
2013-04-10	2012-12-31	定期报告	37,811.5876	33,052.8809	4,758.7067
2013-04-23	2013-04-24	增发新股上市	46,849.29	33,085.1307	13,764.1593
2013-08-10	2013-06-30	定期报告	46,849.29	33,085.1307	13,764.1593
2014-03-18	2013-12-31	定期报告	46,849.29	33,085.1307	13,764.1593
2014-04-10	2014-04-16	转增,期权行权	80,087.0596	57,785.5513	22,301.5083
2014-08-12	2014-06-30	定期报告,期权行权	80,150.1746	57,848.6664	22,301.5082
2015-03-18	2014-12-31	定期报告,期权行权	80,298.7284	58,801.1897	21,497.5387
2015-04-21	2015-03-31	期权行权	80,785.1094	59,394.9845	21,390.1249
2015-04-10	2015-04-16	转增,期权行权	121,177.6641	89,092.4768	32,085.1873
2015-08-12	2015-06-30	定期报告	121,522.1729	89,429.4856	32,092.6873

2015-07-09	2015-07-10	期权行权	121,610.0991	89,371.6463	32,238.4528
2015-08-19	2015-08-20	增发新股上市,期权行权	128,544.7489	90,724.6443	37,820.1046
2016-03-15	2015-12-31	定期报告,期权行权	128,662.6807	90,834.2061	37,828.4746
2016-04-20	2016-04-25	限售股份上市	128,662.6807	110,035.6314	18,627.0493
2016-08-09	2016-06-30	定期报告,期权行权	129,377.2444	109,366.8401	20,010.4043
2016-08-17	2016-08-22	限售股份上市	129,377.2444	116,206.8401	13,170.4043
2016-12-07	2016-12-09	增发新股上市	130,671.4485	116,206.8401	14,464.6084
2016-12-19	2016-12-20	期权行权	131,225.933	116,039.2091	15,186.7239
2017-03-21	2016-12-31	定期报告,期权行权	131,548.4994	116,350.6576	15,197.8418
2017-03-16	2017-03-17	增发新股上市,期权行权	132,649.0128	116,361.7755	16,287.2373
2017-05-17	2017-05-18	增发新股上市,股权激励	138,869.3628	117,870.0123	20,999.3505
2017-08-10	2017-06-30	定期报告	138,869.3628	117,763.4123	21,105.9505
2017-12-07	2017-12-11	限售股份上市	138,869.3628	118,292.0944	20,577.2684
2018-03-29	2017-12-31	定期报告	138,869.3628	119,722.2717	19,147.0911
2018-05-05	2018-05-04	股份回购	138,832.0328	121,006.9947	17,825.0381
2018-05-05	2018-05-14	转增	208,248.0492	181,510.4921	26,737.5571
2018-08-14	2018-06-30	定期报告	208,248.0492	181,510.4172	26,737.632
2018-08-16	2018-08-17	增发新股上市,股权激励	209,253.0492	181,764.4789	27,488.5703
2018-12-07	2018-12-10	限售股份上市	209,253.0492	182,227.48	27,025.5692
2019-04-19	2018-12-31	定期报告	209,253.0492	182,164.225	27,088.8242
2019-05-15	2019-05-20	激励股份解禁	209,253.0492	184,902.3619	24,350.6873
2019-08-22	2019-06-30	定期报告	209,253.0492	184,094.5669	25,158.4823
2019-07-17	2019-07-18	增发新股上市	220,053.0492	184,094.5669	35,958.4823
2019-08-14	2019-08-16	激励股份解禁	220,053.0492	184,385.7489	35,667.3003

(二) 发行人非公开发行股票事项

1、本次发行履行的内部决策过程

经公司2018年5月13日召开的第四届董事会第十三次会议、2018年5月30日召开的2018年第一次临时股东大会审议通过，拟向特定投资者非公开发行不超过

10,800万股新股。

本次发行底价为发行期首日（2019年6月25日）前20个交易日公司股票均价30.11元/股的90%，即27.10元/股。2019年6月24日至正式发行前，科大讯飞和国元证券股份有限公司共向77家/名投资者送达了《认购邀请书》及其附件，邀请其参与本次认购。根据中国证券监督管理委员会于2019年3月28日核发的《关于核准科大讯飞股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2019]517号），核准公司非公开发行不超过10,800万股新股。

截至2019年6月27日，本次非公开发行共计11家/名询价对象提供了有效的报价，最终10名投资者获得配售。成功认购的投资者包括国家级产业基金、省/市投资平台、华夏基金、嘉实基金等头部公募基金、知名自然人投资者葛卫东、赵洪修等各类投资者。发行人和主承销商最终确定本次非公开发行股票的发行价格为27.10元/股，发行数量为10,800万股，募集资金总额为292,680万元。

2019年7月12日，公司收到中国证券登记结算有限公司深圳分公司就本次发行新增股份的登记申请受理确认书。

2019年7月18日，本次非公开发行新增股份上市，所有认购对象认购的股份限售期为12个月，从上市首日起算，预计可上市流通时间为2020年7月18日。

2、本次发行的证券监管部门核准过程

根据中国证券监督管理委员会于2019年3月28日核发的《关于核准科大讯飞股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2019]517号），核准公司非公开发行不超过10,800万股新股。

3、募集资金到账及验资情况

经中国证券监督管理委员会《关于核准科大讯飞股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2019]517号）核准，由主承销商国元证券股份有限公司承销，本公司向特定对象华夏基金管理有限公司、安徽安华创新二期风险投资基金有限公司、赵洪修、嘉实基金管理有限公司、葛卫东、安徽省开发投资有限公司、安徽省铁路发展基金股份有限公司、安徽省智能语音及人工智能创业投资合伙企业（有限合伙）、安徽皖投工业投资有限公司、国新央企运营（广州）投资基金（有限合伙）非公开发行人民币普通股股票108,000,000股，发行价格为27.10元/股。截至2019年7月4日止，本公司实际非公开发行人民币普通股股票

108,000,000股，募集资金总额为人民币2,926,800,000.00元，扣除各项发行费用合计人民币64,948,208.22元（不含税金额为61,318,998.47元）后，实际募集资金净额为人民币2,861,851,791.78元（不含税金额为2,865,481,001.53）元。上述资金到位情况业经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）会验字[2019]6464号《验资报告》验证。本公司对募集资金采取了专户存储制度。

三、发行人股东结构及实际控制人

（一）发行人股权结构

截至2019年6月30日，公司前10名股东持股情况如下所示：

图表 5.2：前十名股东持股情况表

单位：股、%

股东名称	股东性质	持股比 例	报告期末持 有的普通股 数量	报告期内 增减变动 情况	持有有限售 条件的普通 股数量	持有无限售 条件的普通 股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
中国移动通信有限公司	国有法人	12.85%	268,797,799	0	0	268,797,799		
刘庆峰	境内自然人	7.56%	158,151,830	0	118,613,872	39,537,958	质押	26,700,000
中科大资产经营有限责任 公司	国有法人	3.99%	83,497,837	0	0	83,497,837		
香港中央结算有限公司	境外法人	2.58%	53,948,189	11,299,986	0	53,948,189		
葛卫东	境内自然人	1.69%	35,391,545	20,000	0	35,391,545		
王仁华	境内自然人	1.69%	35,295,629	-400,000	0	35,295,629		
中央汇金资产管理有限责 任公司	国有法人	1.26%	26,437,350	0	0	26,437,350		
吴晓如	境内自然人	1.03%	21,533,690	0	16,150,267	5,383,423	质押	1,860,000
胡郁	境内自然人	0.81%	17,010,952	71,650	12,758,213	4,252,739	质押	9,045,000
陈涛	境内自然人	0.77%	16,078,935	0	12,059,201	4,019,734	质押	6,990,000

(二) 发行人控股股东和实际控制人情况

1、控股股东

该公司股权较为分散，无任何单一股东能够实现对公司的控制。因此，公司无控股股东。

2、实际控制人情况

刘庆峰和中科大资产经营有限责任公司为实际控制人。

(1) 刘庆峰

刘庆峰先生，男，1973 年，中国科学技术大学信号与信息处理专业博士，科大讯飞创始人，中国科学技术大学兼职教授、博导，十届、十一届、十二届、十三届全国人大代表，中国科学院人工智能产学研创新联盟联合理事长、语音及语言信息处理国家工程实验室主任，全国大学生创新创业联盟首任理事长，中国语音产业联盟理事长，全国青联常委。现任公司董事长、总裁，同时担任广东讯飞启明科技发展有限公司执行董事、上海讯飞瑞元信息技术有限公司董事长、北京外研讯飞教育科技有限公司董事长、安徽省科普产品工程研究中心有限责任公司董事长兼总经理、安徽卓越信息产业投资管理有限公司执行董事兼总经理、安徽信息工程学院董事长、苏州科大讯飞职业培训学校董事长兼总经理、苏州工业园区科大讯飞教育培训中心董事长兼总经理。因突出的科技创新和产业成就，荣获“2013CCTV 中国经济年度人物”、“2017 十大经济年度人物”、“改革开放 40 年百名杰出民营企业家”等诸多荣誉。

(2) 中科大资产经营有限责任公司

中科大资产经营有限责任公司成立于 1988 年 3 月 23 日，公司注册资本 8000 万元，法定代表人为王兵，公司住所为安徽省合肥市黄山路 602 号大学科技园 D-210 室，公司统一社会信用代码为 913401001491854105，公司经营范围为科技成果转化和推广，高科技企业孵化，投资管理，资产运营。控股股东为中国科学技术大学。截止 2018 年 12 月 31 日，总资产为 42141.19 万元，净资产为 34849.12 万元；2018 年度营业收入为 2043.55 万元，净利润为 2859.51 万元。

四、独立经营情况

（一）业务独立情况

发行人始终坚持规范发展，严格按照有关法律、法规及《公司章程》等规定依法运营，重大事项决策依据充分，决策程序合法有效；公司不断完善治理结构，并结合实际情况不断健全完善内部控制制度；三会运作规范、决策合理、程序合法，董事会认真执行股东大会的各项决议，忠实履行诚信义务；公司董事、高级管理人员尽职履责。公司独立从事软件开发和销售，拥有完整的经营、开发设计、项目控制、采购、财务和质量安全管理系统，独立开展业务，具有面向市场独立开展业务的能力。与其他股东不存在同业竞争。

（二）人员独立情况

发行人公司董事、监事及高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》及股东大会、董事会的议事规则的条件和程序产生。公司高级管理人员未在实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，高级管理人员均在公司领取薪酬，未在实际控制人及其控制的其他企业领取薪酬。公司拥有独立、完整的人事管理体系，制定了独立的《用工合同管理规定》、《人事档案管理规定》、《培训管理规定》、《工资发放管理规定》、《员工绩效管理办法》、《考勤管理规定》、《福利管理规定》、《招聘及异动管理规定》，并实行全员劳动合同制，由公司独立与员工签订劳动合同，做到人员管理制度化和规范化。公司的人事、工资薪酬以及社会保障做到独立管理。

（三）财务独立情况

发行人设有独立的财务会计部门，配备独立的财务会计人员，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策。公司独立开设银行账户，独立纳税。

（四）机构独立情况

发行人公司具有独立健全的法人治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书、董事会专门委员会、经理层的议事规则，制订了《控股子公司管理制度》，相关机构和人员能够依法履行职责。公司建立了完整、高效的业务、技术和职能部门。公司各部门设置未受到股东及其他任何单位或个人的干预。

（五）资产独立情况

发行人的实际控制人为刘庆峰先生及其一致行动人中科大资产经营有限公司，其私人财产与公司资产严格划分，不存在占用公司资产的行为；其他主要股东也不存在占用公司资产的行为，且公司没有以资产、权益或信誉为股东和股东控制的其他企业或者个人提供担保的行为，不存在被股东或其他关联方占用的情况。公司的房产、土地使用权、主要生产经营设备、商标、软件著作权等资产具备完整、合法的财产权属凭证，并实际占有、控制，且不存在法律纠纷或潜在纠纷。

五、重要权益投资

（一）发行人全资及控股子公司

1、控股子公司基本情况

截至 2019 年 6 月，发行人共有子公司 103 家，全资及控股子公司的基本情况如下表：

图表 5.3 公司全资及控股子公司基本情况

单位：万元，%

序号	子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
					直接	间接	
1	合肥讯飞数码科技有限公司	合肥	合肥	软件开发	70.00%		投资设立
2	讯飞智元信息科技有限公司	合肥	合肥	安装工程	100.00%		非同一控制下企业合并
3	安徽联商信息科技有限公司	合肥	合肥	软件开发、销售等		100.00%	投资设立
4	上海教杰计算机科技有限公司	上海	上海	软件开发		52.00%	非同一控制下企业合并
5	泾县智元信息科技有限公司	泾县	泾县	软件开发		100.00%	投资设立
6	安徽讯飞爱途旅游电子商务有限公司	黄山	黄山	咨询服务		70.00%	投资设立
7	黄山爱途国际旅行社有限公司	黄山	黄山	咨询服务		100.00%	投资设立
8	黄山计调通信息科技有限公司	黄山	黄山	咨询服务		60.00%	投资设立

9	宿州讯飞信息科技有限公司	宿州	宿州	软件开发		100.00%	投资设立
10	亳州讯飞信息科技有限公司	亳州	亳州	软件开发		80.00%	投资设立
11	新余讯飞信息科技有限公司	新余	新余	软件开发		100.00%	投资设立
12	六安讯飞信息科技有限公司	六安	六安	软件开发		100.00%	投资设立
13	淮南科大讯飞信息科技有限公司	淮南	淮南	软件开发		95.00%	投资设立
14	蚌埠科大讯飞信息科技有限公司	蚌埠	蚌埠	软件开发		100.00%	投资设立
15	淮北科讯信息科技有限公司	淮北	淮北	软件开发		95.00%	投资设立
16	湖南科讯智投信息科技有限公司	常德	常德	软件开发		70.00%	投资设立
17	池州讯飞信息科技有限公司	池州	池州	软件开发		70.00%	投资设立
18	安庆科大讯飞信息科技有限公司	安庆	安庆	软件开发		100.00%	投资设立
19	滁州讯飞信息科技有限公司	滁州	滁州	软件开发		100.00%	投资设立
20	安徽讯飞至悦科技有限公司	合肥	合肥	软件开发		51.70%	投资设立
21	重庆讯飞慧渝人工智能技术研究院有限公司	重庆	重庆	软件开发		80.00%	投资设立
22	新疆讯飞智能信息科技有限公司	库尔勒	库尔勒	软件开发		100.00%	投资设立
23	铜仁超脑大数据运营有限公司	铜仁	铜仁	软件开发		70.00%	投资设立
24	北京中科大讯飞信息科技有限公司	北京	北京	软件开发	100.00%		投资设立
25	广州市讯飞樽鸿信息技术有限公司	广州	广州	软件开发	51.39%		非同一控制下企业合并
26	新疆科大讯飞信息科技有限责任公司	乌鲁木齐	乌鲁木齐	软件开发	100.00%		投资设立
27	天津讯飞信息科技有限公司	天津	天津	软件开发	100.00%		投资设立
28	中科讯飞互联(北京)信息科技有限公司	北京	北京	软件开发	100.00%		投资设立

29	安徽信息工程学院	芜湖	芜湖	教育产业	100.00%		投资设立
30	广东讯飞启明科技发展有限公司	广州	广州	技术服务		100.00%	非同一控制下企业合并
31	广东启明教育发展有限公司	广州	广州	技术服务		100.00%	非同一控制下企业合并
32	北京讯飞启明科技有限公司	北京	北京	技术服务		100.00%	非同一控制下企业合并
33	河南启明软件有限公司	郑州	郑州	技术服务		100.00%	非同一控制下企业合并
34	江西启明信息技术有限公司	南昌	南昌	技术服务		55.00%	非同一控制下企业合并
35	上海京汉教育科技发展有限公司	上海	上海	技术服务		100.00%	非同一控制下企业合并
36	湖南讯飞启明科技有限公司	长沙	长沙	技术服务		51.00%	非同一控制下企业合并
37	广州讯飞语畅有限公司	广州	广州	技术服务		100.00%	投资设立
38	苏州科大讯飞教育科技有限公司	苏州	苏州	教育培训	82.00%		非同一控制下企业合并
39	合肥科大讯飞教育发展有限公司	合肥	合肥	教育培训		100.00%	非同一控制下企业合并
40	苏州工业园区科大讯飞教育培训中心	苏州	苏州	教育培训		100.00%	非同一控制下企业合并
41	苏州科大讯飞职业培训学校	苏州	苏州	教育培训		100.00%	非同一控制下企业合并
42	北京外研讯飞教育科技有限公司	北京	北京	技术服务	60.00%		投资设立
43	安徽讯飞智能科技有限公司	芜湖	芜湖	软件开发、咨询服务	100.00%		投资设立
44	上海讯飞瑞元信息技术有限公司	上海	上海	技术服务	100.00%		非同一控制下企业合并
45	深圳讯飞智慧科技有限公司	深圳	深圳	软件开发、安装服务	100.00%		投资设立
46	安徽飞英数媒教育科技有限公司	合肥	合肥	咨询服务	70.00%		投资设立
47	河南讯飞智元信息科技有限公司	洛阳	洛阳	软件开发	100.00%		投资设立
48	湖南科大讯飞信息科技有限责任公司	衡阳	衡阳	软件开发	100.00%		投资设立

49	吉林科讯信息科技有限公司	长春	长春	软件开发	100.00%		投资设立
50	科大讯飞华南有限公司	广州	广州	软件开发	100.00%		投资设立
51	广州科语信息科技有限公司	广州	广州	软件开发		97.50%	投资设立
52	广州科音信息科技有限公司	广州	广州	软件开发		100.00%	投资设立
53	广州讯飞易听说网络科技有限公司	广州	广州	软件开发		75.00%	投资设立
54	科大讯飞华南人工智能研究院（广州）有限公司	广州	广州	软件开发		100.00%	投资设立
55	广州讯飞超脑科技有限公司	广州	广州	信息系统集成服务		100.00%	投资设立
56	上海科大讯飞信息科技有限公司	上海	上海	技术服务	100.00%		投资设立
57	安徽听见科技有限公司	合肥	合肥	技术服务	55.00%		投资设立
58	安徽讯飞皆成信息科技有限公司	合肥	合肥	技术服务	93.00%		非同一控制下合并
59	安徽讯飞皆成软件有限公司	合肥	合肥	软件开发		100.00%	非同一控制下合并
60	深圳讯飞互动电子有限公司	深圳	深圳	软件开发	75.00%		投资设立
61	上海讯飞枫享网络科技有限公司	上海	上海	软件开发	100.00%		非同一控制下合并
62	安徽科大讯飞医疗信息技术有限公司	合肥	合肥	技术服务	51.00%		投资设立
63	金华讯科科技有限公司	金华	金华	软件开发	100.00%		投资设立
64	芜湖星途机器人科技有限公司	芜湖	芜湖	技术开发	70.00%		投资设立
65	重庆科大讯飞智能科技有限公司	重庆	重庆	软件开发、技术服务	100.00%		投资设立
66	科大讯飞（香港）有限公司	香港	香港	投资服务	100.00%		投资设立
67	日本 SINEWAVE 株式会社	日本	日本	软件开发		70.00%	非同一控制下合并
68	安徽赛因慧博教育科技有限公司	合肥	合肥	软件开发		100.00%	投资设立
69	安徽知学科技有限公司	合肥	合肥	软件开发	80.00%		投资设立

科大讯飞股份有限公司 2019 年度第二期中期票据募集说明书

70	北京讯飞乐知行软件有限公司	北京	北京	软件开发	100.00%		非同一控制下合并
71	北京京达来科技有限责任公司	北京	北京	系统集成		100.00%	非同一控制下合并
72	科大讯飞河北科技有限公司	廊坊	廊坊	产品研发、销售	100.00%		投资设立
73	信阳科大讯飞信息科技有限公司	信阳	信阳	产品研发、销售		100.00%	投资设立
74	新疆讯飞丝路声谷信息科技有限公司	乌鲁木齐	乌鲁木齐	产品研发、销售		100.00%	投资设立
75	贵州讯飞信息科技有限公司	贵阳	贵阳	产品研发、销售	100.00%		投资设立
76	重庆讯飞晓曼机器人有限公司	重庆	重庆	产品研发、销售		70.00%	投资设立
77	吉林科讯教育科技有限公司	长春	长春	产品研发、销售	55.00%		投资设立
78	贵阳讯飞智能呼叫中心产业运营有限公司	贵阳	贵阳	技术服务		100.00%	投资设立
79	天津智汇谷科技服务有限公司	天津	天津	产品研发、销售	100.00%		投资设立
80	浙江讯飞智能科技有限公司	杭州	杭州	产品研发、销售	100.00%		投资设立
81	iFLYTEK Inc.	美国	美国	产品研发、销售	100.00%		投资设立
82	贵州科讯慧黔信息科技有限公司	贵阳	贵阳	产品研发、销售	90.00%		投资设立
83	四川讯飞超脑信息科技有限公司	成都	成都	产品研发、销售	100.00%		投资设立
84	安徽讯飞云创科技有限公司	合肥	合肥	产品研发、销售	100.00%		投资设立
85	苏州智汇谷科技服务有限公司	苏州	苏州	软件开发		100.00%	投资设立
86	广州讯飞乐柠信息科技有限公司	广州	广州	信息技术咨询服务		85.00%	投资设立
87	武汉讯飞兴智科技有限公司	武汉	武汉	产品研发、销售	100.00%		投资设立
88	科大讯飞(苏州)科技有限公司	苏州	苏州	产品研发、销售	100.00%		投资设立

89	重庆大永讯飞智能科技有限公司	重庆	重庆	产品研发、销售	70.00%		投资设立
90	雄安讯飞人工智能科技有限公司	雄安	雄安	计算机软、硬件开发	100.00%		投资设立
91	云南讯滇智能科技有限公司	昆明	昆明	软件开发	100.00%		投资设立
92	海南声谷科技有限公司	海口	海口	教育科技产品研发及相关服务	100.00%		投资设立
93	徐州讯飞智能科技有限公司	徐州	徐州	产品研发、销售	100.00%		投资设立
94	西安讯飞超脑信息科技有限公司	西安	西安	产品研发、销售	100.00%		投资设立
95	安徽讯飞优选机器人教育科技有限公司	合肥	合肥	机器人技术的研究、开发	55.00%		投资设立
96	铜陵讯飞信息科技有限公司	铜陵	铜陵	产品研发、销售	100.00%		投资设立
97	合肥讯飞读写科技有限公司	合肥	合肥	产品研发、销售		60.00%	投资设立
98	BeyondAI. inc	美国	美国	产品研发、销售、投资服务	100.00%		投资设立
99	天津讯飞极智科技有限公司	天津	天津	软件开发		80.00%	投资设立
100	讯飞慧康科技（广州）有限公司	广州	广州	软件开发、技术服务		80.00%	投资设立
101	科大讯飞（国际）有限公司	香港	香港	产品研发、销售、投资服务	100.00%		投资设立
102	广西科讯慧桂智能科技有限公司	南宁	南宁	产品研发、销售		100.00%	投资设立
103	IFLYTEK (EUROPE) SARL	卢森堡	卢森堡	产品研发、销售、投资服务		100.00%	投资设立

2、主要子公司简介

(1) 讯飞智元信息科技有限公司

讯飞智元信息科技有限公司有限公司成立于 2002 年 10 月，注册资本 35,000

万元，注册地合肥市，经营范围：计算机软硬件开发、生产、销售，技术服务；系统工程、信息服务、建筑智能化系统、技术培训、楼宇自控、防盗监控、消防报警系统、建筑装修装饰工程、安全技术防范工程，景观照明及人工环境工程；电子产品、计算机通讯设备研发、销售，机电设备销售、安装，五金交电、机械电器设备销售；建筑节能产品、教学仪器与装备研发、销售；防雷工程，建筑节能工程；教育资源信息咨询（涉及行政许可的须取得许可证件后方可经营）；自营和代理各类商品或技术的进出口业务（国家限定或禁止的除外）；自有房屋租赁。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2018 年末，公司总资产规模为 443,256.15 万元，总负债 293,396.76 万元，净资产 149,859.39 万元，资产负债率为 66%；2018 年实现营业收入 250,776.13 万元，净利润 19,761.44 万元。

2019 年 6 月末，公司总资产规模为 500,258.21 万元，总负债 343,258 万元，净资产 157,000.22 万元，资产负债率为 69%；2019 年上半年实现营业收入 155,583.57 万元，净利润 23,908.17 万元。

（2）科大讯飞华南有限公司

科大讯飞华南有限公司成立于 2015 年 10 月，注册资本 15,000 万元，注册地广州市，经营范围：软件开发；计算机房维护服务；游戏软件设计制作；集成电路设计；数据处理和存储服务；信息技术咨询服务；信息系统集成服务；计算机零部件制造；计算机应用电子设备制造；计算机信息安全设备制造；计算机技术开发、技术服务；计算机批发；计算机零售；计算机零配件零售；计算机信息安全产品设计；软件批发；互联网商品销售（许可审批类商品除外）；教学用模型及教具制造；教学设备的研究开发；楼宇设备自控系统工程服务；安全技术防范系统设计、施工、维修；智能化安装工程服务；市场营销策划服务；广告业；教育咨询服务；企业管理咨询服务；职业技能培训（不包括需要取得许可审批方可经营的职业技能培训项目）；房地产开发经营；自有房地产经营活动；房屋租赁；物业管理；计算机整机制造；计算机零配件批发；计算机外围设备制造；货物进出口（专营专控商品除外）；技术进出口；网络技术的研究、开发；玩具制造；玩具设计服务；玩具批发；玩具零售；人才培训。

2018 年末，公司总资产规模为 50,560 万元，总负债 8,721.58 万元，净资产 41,838.42 万元，资产负债率为 17%；2018 年实现营业收入 12,890.61 万元，净利润 1,976.2 万元。

2019 年 6 月末，公司总资产规模为 54,693.14 万元，总负债 8,712.81 万元，净资产 45,980.34 万元，资产负债率为 16%；2019 年上半年实现营业收入 5,672.34 万元，净利润 3,191.22 万元。

(3) 安徽知学科技有限公司

安徽知学科技有限公司成立于 2016 年 7 月，注册资本 10,000 万元，注册地合肥市，经营范围：技术开发、技术服务；计算机软、硬件销售；电子商务平台技术开发；自营或代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定或禁止的商品和技术除外）；网络技术的研究、开发；教学设备的研究、开发；市场营销策划服务；国内广告设计、制作、代理、发布；图书数据处理技术开发；图书出版选题项目的技术咨询、技术服务；教学设备销售；教育信息咨询、交流服务；教学辅导项目开发；校园网站建设；教育科技软件研发；教育文化活动组织策划；国内书报刊、教材、教辅、杂志、报纸的批发及零售；国内广告设计、制作、印刷、代理、发布；教育科技产品销售（含网上）；第二类增值电信业务中的信息服务业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2018 年末，公司总资产规模为 19,285.57 万元，总负债 9,854.07 万元，净资产 9,431.5 万元，资产负债率为 51%；2018 年实现营业收入 15,937.5 万元，净利润 5046.68 万元。

2019 年 6 月末，公司总资产规模为 28,836.55 万元，总负债 11,153.46 万元，净资产 17,683.08 万元，资产负债率为 39%；2019 年上半年实现营业收入 13,641.29 万元，净利润 6,749.79 万元。

(4) 湖南科大讯飞信息科技有限责任公司

湖南科大讯飞信息科技有限责任公司成立于 2015 年 6 月，注册资本 10,000 万元，注册地衡阳市，经营范围：软件开发；计算机系统服务；电子技术研发；货物与技术的进出口业务；机械设备、五金交电、电子产品销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2018 年末，公司总资产规模为 10,102.09 万元，总负债 0.02 万元，净资产 10,102.07 万元，资产负债率为 0%；2018 年实现营业收入 0 万元，净利润-62.4 万元。

2019 年 6 月末，公司总资产规模为 10,088.26 万元，总负债 0.01 万元，净资产 10,082.25 万元，资产负债率为 0%；2019 年上半年实现营业收入 0 万元，净

利润-13.82 万元。

(5) 雄安讯飞人工智能科技有限公司

雄安讯飞人工智能科技有限公司成立于 2018 年 2 月,注册资本 10,000 万元,注册地保定市,经营范围:计算机软、硬件开发、销售及技术服务;电子产品、计算机通讯设备研发、销售;设计、制作、代理、发布广告;移动通信设备的研发、销售;图书、电子出版物销售。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。

2018 年末,公司总资产规模为 1,020.67 万元,总负债 12.53 万元,净资产 1,008.14 万元,资产负债率为 1%;2018 年实现营业收入 113.21 万元,净利润 8.14 万元。

2019 年 6 月末,公司总资产规模为 967.71 万元,总负债 4.5 万元,净资产 963.21 万元,资产负债率为 0%;2019 年上半年实现营业收入 2 万元,净利润-44.93 万元。

(6) 科大讯飞华南人工智能研究院(广州)有限公司

科大讯飞华南人工智能研究院(广州)有限公司成立于 2017 年 12 月,注册资本 10,000 万元,注册地广州市,经营范围:软件开发;信息系统集成服务;信息技术咨询服务;通信技术研究开发、技术服务;互联网区块链技术研究开发服务;电子、通信与自动控制技术研究、开发。

2018 年末,公司总资产规模为 1,038.06 万元,总负债 405.96 万元,净资产 632.11 万元,资产负债率为 39%;2018 年实现营业收入 550.73 万元,净利润-380.25 万元。

2019 年 6 月末,公司总资产规模为 767.46 万元,总负债 312.64 万元,净资产 454.82 万元,资产负债率为 41%;2019 年上半年实现营业收入 0 万元,净利润-257.36 万元。

(7) 安徽讯飞智能科技有限公司

安徽讯飞智能科技有限公司成立于 2014 年 9 月,注册资本 10,000 万元,注册地芜湖市,经营范围:城市智能化系统研发、建设及管理;计算机软硬件开发、销售;建筑智能化系统设计、安装;建筑装修装饰工程、安全技术防范工程、景观照明工程、建筑节能工程的设计、施工;节能产品研发、销售;设计、制作、代理、发布广告;教育科技产品研发、销售(涉及前置许可的除外);教育信息

咨询（除教育）；教育产品领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；人力资源咨询；企业管理咨询，市场调查咨询；房屋销售，房屋租赁，物业管理，百货销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2018 年末，公司总资产规模为 18,449.11 万元，总负债 7,972.62 万元，净资产 10,476.49 万元，资产负债率为 43%；2018 年实现营业收入 3,143.65 万元，净利润 887.66 万元。

2019 年 6 月末，公司总资产规模为 16,614.93 万元，总负债 6,751.47 万元，净资产 9,863.46 万元，资产负债率为 41%；2019 年上半年实现营业收入 71.64 万元，净利润-614.18 万元。

（8）安徽信息工程学院

安徽信息工程学院成立于 2016 年 4 月，注册资本 12,000 万元，注册地芜湖市，经营范围：培养高等学历理工科人才，促进科技发展 业务范围：本科教育、科学研究、非学历教育培训、社会服务。

2018 年末，公司总资产规模为 89,116.63 万元，总负债 67,091 万元，净资产 22,021.63 万元，资产负债率为 75%；2018 年实现营业收入 12,343.16 万元，净利润-490.21 万元。

2019 年 6 月末，公司总资产规模为 89,873.2 万元，总负债 67,862.66 万元，净资产 22,010.53 万元，资产负债率为 76%；2019 年上半年实现营业收入 6,846.29 万元，净利润-19.43 万元。

（9）武汉讯飞兴智科技有限公司

武汉讯飞兴智科技有限公司成立于 2017 年 11 月，注册资本 10,000 万元，注册地武汉市，经营范围：计算机软硬件的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务及生产；计算机软硬件、电子产品、通讯设备（不含无线发射设备）、机电设备、五金交电、普通机械设备、家用电器、建筑节能产品、教学仪器及软件、图书及电子出版物（凭许可证在核定期限内经营）的批发兼零售；集成电路设计；游戏软件设计制作；信息系统集成服务；数据处理和存储服务；信息技术咨询服务；教育咨询（不含中小学文化类教育培训）；企业管理咨询；网络技术、电子产品、通讯设备（不含无线发射设备）、建筑节能产品、教学仪器及软件的研发；安全技术防范系统设计、施工、维修；楼宇智能化系统工程施工及安装；智能化安装工程；建筑智能化系统、楼宇自控化系统、防盗监控系统、消防报警系统开

发；建筑及装饰工程、景观照明及人工环境工程、防雷工程、建筑节能工程施工；机电设备安装；市场营销策划；广告设计、制作、代理及发布；房地产开发经营；房屋租赁（不含中介）；物业管理；互联网信息服务（凭许可证在核定期限内经营）；货物进出口、技术进出口、代理进出口（不含国家禁止或限制进出口的货物或技术）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2018 年末，公司总资产规模为 10,031.35 万元，总负债 1,606.3 万元，净资产 8,425.05 万元，资产负债率为 16%；2018 年实现营业收入 1,745.9 万元，净利润-1,574.95 万元。

2019 年 6 月末，公司总资产规模为 7,730.28 万元，总负债 829.81 万元，净资产 6,900.47 万元，资产负债率为 11%；2019 年上半年实现营业收入 6,649.39 万元，净利润-1,535.07 万元。

（10）安徽讯飞云创科技有限公司

安徽讯飞云创科技有限公司成立于 2017 年 9 月，注册资本 10000 万元，注册地合肥市，经营范围：计算机技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务；计算机系统服务；数据处理；基础软件服务；应用软件开发；互联网信息服务；经济贸易咨询；股权投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2018 年末，公司总资产规模为 7,311.05 万元，总负债 61.52 万元，净资产 7,249.53 万元，资产负债率为 1%；2018 年实现营业收入 239.57 万元，净利润-69.82 万元。

2019 年 6 月末，公司总资产规模为 10,024.7 万元，总负债 7.1 万元，净资产 10,017.6 万元，资产负债率为 0%；2019 年上半年实现营业收入 6.9 万元，净利润 7.94 万元。

（11）天津智汇谷科技服务有限公司

天津智汇谷科技服务有限公司成立于 2017 年 10 月，注册资本 20000 万元，注册地天津自贸试验区，经营范围：技术开发、技术咨询、技术推广、技术转让、技术服务；计算机系统服务；数据处理服务；计算机维修；基础软件服务；应用软件开发；计算机软硬件及辅助设备、机械设备、电子产品、通讯设备的销售；设计、制作、代理、发布广告；房屋中介服务；房屋租赁；场地租赁；企业孵化服务；物业管理服务；图文设计；会议及展览展示服务；法律信息服务；企业形

象策划（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2018 年末，公司总资产规模为 23,531.47 万元，总负债 4,046.93 万元，净资产 19,484.55 万元，资产负债率为 17%；2018 年实现营业收入 185.12 万元，净利润-372.46 万元。

2019 年 6 月末，公司总资产规模为 26,671.51 万元，总负债 7,171.1 万元，净资产 19,500.41 万元，资产负债率为 27%；2019 年上半年实现营业收入 284.93 万元，净利润 4.08 万元。

（二）主要参股、合营、联营企业

截至 2019 年 6 月末，联营、合营子公司的基本情况如下表：

图标 5.4 合营及联营企业情况表

合营或联营企业名称	与本企业关系
北京京师讯飞教育科技有限公司	合营企业 本公司持股 50%
合肥航飞科技有限公司	合营企业 本公司间接持股 50%
深圳市我看讯科技开发有限公司	合营企业 本公司间接持股 50%
安徽东方讯飞教育科技有限公司	合营企业 本公司持股 50%
重庆旅游人工智能信息科技有限公司	合营企业 本公司间接持股 50%
Hillsdale Technology Inc.	合营企业 本公司间接持股 50%
安徽省科普产品工程研究中心有限责任公司	联营企业 本公司持股 30%
安徽淘云科技有限公司	联营企业 本公司持股 29.24%
安徽讯飞联创信息科技有限公司	联营企业 本公司间接持股 44%
沈阳美行科技有限公司	联营企业 本公司持股 19.02%
沈阳雅译网络技术有限公司	联营企业 本公司持股 24.88%
广东爱因智能数字营销有限公司	联营企业 本公司间接持股 45.90%
宣城创元信息科技有限公司	联营企业 本公司间接持股 40%
上海通立信息科技有限公司	联营企业 本公司持股 6%
北京中外翻译咨询有限公司	联营企业 本公司持股 24%
湖南芒果听见科技有限公司	联营企业 本公司持股 35%
新育文教育科技（北京）有限公司	联营企业 本公司持股 15%
中融-骥信 9 号讯飞智元应收账款财产权信托计划	联营企业 本公司间接持股

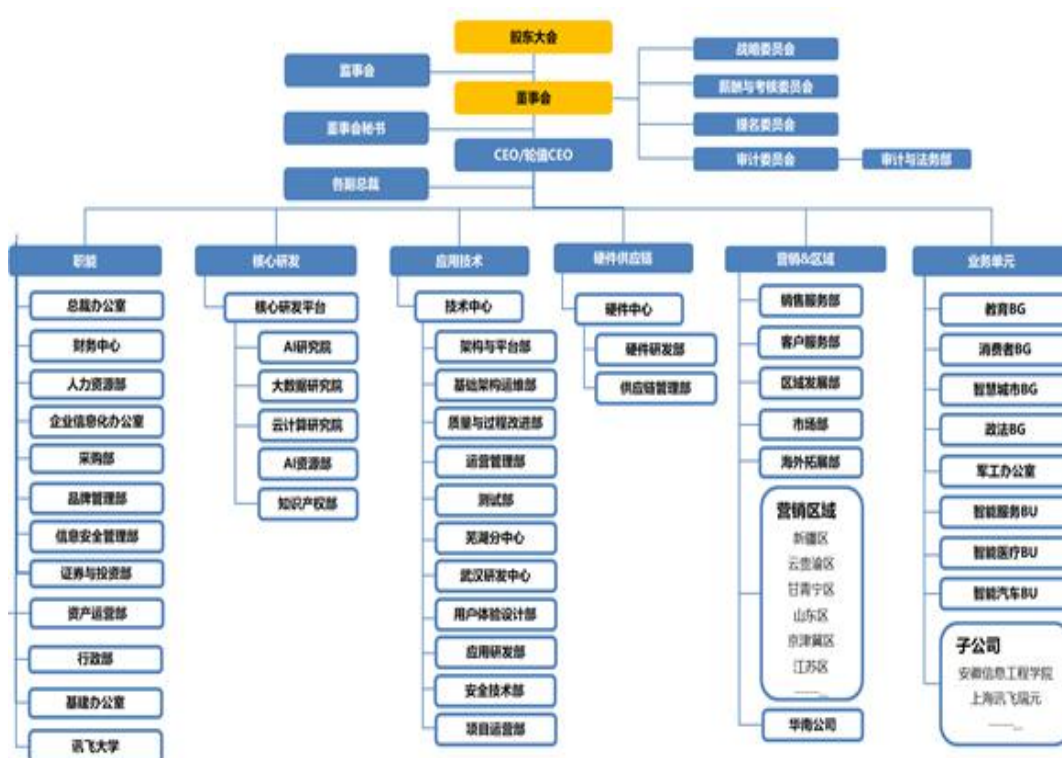
北京灵隆科技有限公司	联营企业 本公司持股 45%
北京科讯广智科技发展有限公司	联营企业 本公司间接持股 33%
南京谦萃智能科技服务有限公司	联营企业 本公司持股 25%
Accufly.AI Co. Ltd.	联营企业 本公司间接持股 40%
合肥飞尔智能科技有限公司	联营企业 本公司间接持股 40%
Ashley Chloe Inc.	联营企业 本公司间接持股 4.76%
中铁信托-苏元 2 号财产权信托计划	联营企业 本公司持股

六、内部组织机构设置及运行情况

(一) 组织架构

发行人内部组织结构图及各部门职能如下：

图表 5.5 发行人组织结构图



(二) 治理结构

发行人严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所股票上市规则（2014年修订）》等有关法律、法规的要求，不断地完善公司的治理结构。

1. 股东大会

股东大会是发行人的最高权力机构，根据《公司章程》，依法行使下列职权：

- (1) 决定公司的经营方针和投资计划；
- (2) 选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；
- (3) 审议批准董事会的报告；
- (4) 审议批准监事会报告；
- (5) 审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (6) 审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (7) 对公司增加或者减少注册资本作出决议；
- (8) 对发行公司债券作出决议；
- (9) 对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；
- (10) 修改本章程；
- (11) 对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；
- (12) 审议批准第四十一条规定的担保事项；
- (13) 审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；
- (14) 审议批准变更募集资金用途事项；
- (15) 审议股权激励计划；
- (16) 审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

2. 董事会

董事会是发行人的决策机构，对股东大会负责，并负责公司内部控制体系的建立和监督，建立和完善内部控制的政策和方案，监督内部控制的执行。董事会由 11 名董事组成，设董事长 1 名。根据《公司章程》，董事会行使下列职权：

- (1) 召集股东大会，并向股东大会报告工作；
- (2) 执行股东大会的决议；
- (3) 决定公司的经营计划和投资方案；

- (4)制订公司的年度财务预算方案、决算方案；
- (5)制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；
- (6)制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；
- (7)拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；
- (8)在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；
- (9)决定公司内部管理机构的设置；
- (10)聘任或者解聘公司总裁、董事会秘书；根据总裁的提名，聘任或者解聘公司副总裁、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；
- (11)制订公司的基本管理制度；
- (12)制订本章程的修改方案；
- (13)管理公司信息披露事项；
- (14)向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；
- (15)听取公司总裁的工作汇报并检查总裁的工作；
- (16)法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

3.监事会

发行人监事会由 5 名监事组成，监事会设主席 1 人。监事会是发行人的监督机构，对董事会建立与实施内部控制进行监督，对董事及其他高级管理人员的行为及各子公司的财务状况进行监督及检查，向股东大会负责并报告工作。根据《公司章程》，监事会行使下列职权：

- (1)应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；
- (2)检查公司财务；
- (3)对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；
- (4)当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；
- (5)提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和

主持股东大会职责时召集和主持股东大会；

(6)向股东大会提出提案；

(7)依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

(8)现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

(三) 内部控制制度

1. 授权审批控制体系

发行人已建立完善的授权审批控制体系。《公司章程》、《重大经营决策制度》、《资金审批权限》等制度，规定了股东大会、董事会、监事会及管理层在经营方针及投资计划、重大的资产购置及出售、募集资金使用、对外担保、关联交易、财务预决算、利润分配等重要事务的审批权限，对于日常经营管理发生的销售业务、采购业务、费用支出等事项采取逐级授权审批的制度；发行人设有专门的部门和岗位来保证所有业务办理均经过适当授权或审批。

2. 预算控制

发行人实施全面预算管理。在《计划管理制度》、《财务预算管理规定》等规定中，明确各责任单位在预算管理中的职责权限，规范预算的编制、审定、下达和执行程序，并强化预算约束。批准后的公司年度预算经过逐层、逐期分解后实施，公司管理层和财务、计划等部门会动态跟踪预算执行情况，及时与预算责任单位沟通或解决预算偏差等问题；公司按月对预算执行情况进行总结、分析，并按季度根据预算完成情况进行绩效考评管理。

3. 货币资金控制

发行人依照国家财经制度和公司财务管理办法，进行公司的货币资金管理工作，包括货币资金管理职责分工、银行账户管理、现金管理、票据管理、银行印鉴管理、收付款程序等均严格遵章执行。

发行人制定了《资金审批权限》、《财务支出与报销规范》、《差旅管理规范》、《财务预算管理规定》等制度，对公司的费用预算、授权审批、借支与报销程序等进行了明确规定，公司财务中心在办理货币资金收付时，

均按照上述规章制度执行。

4. 投融资制度

融资作为发行人的核心职能，为加强融资管理和财务监控，降低融资成本，有效防范财务风险，维护公司整体利益，发行人按照有关法律及行政法规的规定，结合集团公司实际情况制定了《对外融资管理制度》。融资指公司为满足经营发展的需要，通过发行债券、银行借款等各种形式筹集资金的活动。公司《重大经营决策制度》对融资事项、权限分别进行了规定，由总裁、董事会、股东大会按批准权限分级进行。

5. 对外担保

发行人在《公司章程》、《重大经营决策制度》等制度中对提供担保进行了严格的限制，即对外担保必须经董事会或股东大会审议。发行人为子公司提供的担保均符合《深圳证券交易所股票上市规则》、《公司章程》及《重大经营决策制度》的相关规定，公司不存在对合并报表以外的其他公司的担保，也无逾期对外担保的情况。

6. 内部监督

发行人不断完善公司法人治理结构，发行人监事会、独立董事履行对发行人管理层的监督职责，对公司的内部控制有效性进行独立评价，并提出改进意见。发行人设置专门的内部审计机构，制定了《内部审计制度》、《内部控制制度》、《反舞弊制度》等，在董事会审计委员会领导下，依法独立开展内部审计工作，定期、不定期对公司的财务收支、生产经营活动进行审计监督，对公司及控股子公司内部控制的有效性进行检查评价，并积极提出改善经营管理的建议。

七、董事、监事、高级管理人员

截至 2019 年 6 月末，发行人董事、监事及其他高级管理人员情况如下所示：

(一) 董监高成员基本情况

图表 5.6 董监高成员情况

姓名	职务	任职日期	性别	国籍	学历	出生年份
刘庆峰	董事长	2009-4-13	男	中国	博士	1973

陈涛	董事	2010-4-10	男	中国	硕士	1973
吴晓如	董事	2010-4-10	男	中国	博士	1972
刘昕	董事	2013-1-4	男	中国	硕士	1971
胡郁	董事	2014-1-10	男	中国	博士	1978
聂小林	董事	2017-1-9	男	中国	硕士	1979
王兵	董事	2017-1-9	男	中国	博士	--
舒华英	独立董事	2014-1-10	男	中国	本科	1945
张本照	独立董事	2015-1-8	男	中国	博士	1963
刘建华	独立董事	2017-1-9	男	中国	本科	--
赵惠芳	独立董事	2017-1-9	女	中国	本科	--
姓名	职务	任职日期	性别	国籍	学历	出生年份
高玲玲	监事会主席	2014-1-10	女	中国	硕士	1962
张岚	监事	2017-1-9	女	中国	本科	--
姚勋芳	职工监事	2014-1-9	女	中国	本科	1978
董雪燕	职工监事	2017-1-6	女	中国	本科	1979
李骏	职工监事	2017-1-6	男	中国	本科	1980
姓名	职务	任职日期	性别	国籍	学历	出生年份
江涛	副总裁	2014-1-10	男	中国	硕士	1974
杜兰	副总裁	2016-3-13	女	中国	博士	1976
段大为	副总裁	2018-4-23	男	中国	硕士	1972
张少兵	财务总监	2009-10-22	男	中国	本科	1971

(二) 董事会成员简历

刘庆峰先生，中国科学技术大学信号与信息处理专业博士，科大讯飞创始人，中国科学技术大学兼职教授、博导，十届、十一届、十二届、十三届全国人大代表，中国科学院人工智能产学研创新联盟联合理事长、语音及语言信息处理国家工程实验室主任，全国大学生创新创业联盟首任理事长，中国语音产业联盟理事长，全国青联常委。现任公司董事长、总裁，同时担任广东讯飞启明科技发展有

限公司执行董事、上海讯飞瑞元信息技术有限公司董事长、北京外研讯飞教育科技有限公司董事长、安徽讯飞联创信息科技有限公司董事长、安徽省科普产品工程研究中心有限责任公司董事长兼总经理、安徽卓越信息产业投资管理有限公司执行董事兼总经理、安徽信息工程学院(事业单位法人)董事长、苏州科大讯飞职业培训学校董事长兼总经理、苏州工业园区科大讯飞教育培训中心董事长兼总经理。因突出的科技创新和产业成就，荣获“2013CCTV 中国经济年度人物”、“2017 十大经济年度人物”等诸多荣誉。

刘昕先生，博士学历。曾任国际商业机器中国有限公司行业解决方案经理、技术组组长、公共事业部客户技术总监、中国移动通信集团公司数据部总经理，现任公司董事，同时担任咪咕文化科技有限公司董事长。

王兵先生，中国科学技术大学物理电子学博士。历任中科大资产经营有限责任公司副总裁、中国科学技术大学科研部副部长、中科大先进技术研究院院长助理。现任中科大资产经营有限责任公司董事长、公司董事，同时担任中国科学技术大学深圳研究院法定代表人、中国科学技术大学出版社有限责任公司、合肥科创教育服务有限公司董事长，合肥科大立安安全技术股份有限公司副董事长、时代出版传媒股份有限公司董事、科大国盾量子技术股份有限公司董事、国科量子通信网络有限公司董事、国耀雷达科技有限公司董事、合肥量子精密仪器有限公司董事。

陈涛先生，中国科学技术大学计算机科学软件专业硕士，“国家科技进步二等奖”、“合肥市青年专业拔尖人才”、“合肥市劳动模范”、“合肥市十大杰出青年”获得者。现任公司董事、高级副总裁、智慧城市事业群总裁，同时担任讯飞智元信息科技有限公司执行董事、安徽讯飞智能科技有限公司董事长、安徽联商信息科技有限公司执行董事兼总经理、安徽讯飞爱途旅游电子商务有限公司董事长兼总经理、安徽讯飞联创信息科技有限公司执行董事兼总经理、安徽安信工智能机器人产业技术研究院有限公司执行董事兼总经理、芜湖星途机器人科技有限公司执行董事兼总经理、惠国征信服务股份有限公司董事、安徽信息工程学院(事业单位法人)董事、上海教杰计算机科技有限公司董事、苏州科大讯飞教育科技有限公司执行董事、苏州科大讯飞职业培训学校董事、苏州工业园区科大讯飞教育培训中心董事、合肥科大讯飞教育发展有限公司执行董事。

吴晓如先生，中国科学技术大学电子工程博士，高级工程师。“国家科技进

步二等奖”、“安徽省科技进步一等奖”、“信息产业重大技术发明奖”获得者，获 2010 年国务院政府特殊津贴。现任公司董事、高级副总裁、教育事业群总裁，同时担任武汉讯飞兴智科技有限公司执行董事、安徽科大讯飞医疗信息技术有限公司执行董事、北京讯飞乐知行软件有限公司董事长、北京外研讯飞教育科技有限公司董事、深圳讯飞互动电子有限公司执行董事、安徽东方讯飞教育科技有限公司执行董事、安徽讯飞皆成软件技术有限公司执行董事、安徽讯飞皆成信息科技有限公司董事长、科讯嘉联信息技术有限公司董事长、科大讯飞华南有限公司监事。

胡郁先生，中国科学技术大学博士。2005 年 8 月—2007 年 8 月，作为“香港优秀人才入境计划”引进的专业优秀人才。2002、2011 年获“国家科技进步二等奖”，2005、2011 年荣获国家“信息产业重大技术发明”，2008 年获“安徽省科技进步一等奖”。科技部 863 类人工智能重点项目首席专家、中国人工智能学会首批会士，获 2012 年国务院政府特殊津贴。现任公司董事、高级副总裁、消费者事业群总裁，同时担任合肥讯飞数码科技有限公司执行董事、安徽讯飞云创科技有限公司执行董事兼总经理、iFLYTEK Inc. 董事长、安徽听见科技有限公司执行董事、北京灵隆科技有限公司董事、安徽金健桥医疗科技有限公司董事、北京云迹科技有限公司监事。因在人工智能领域深耕多年的成就，荣获“2017 中国科学年度新闻人物”。

聂小林先生，中国科学技术大学软件工程硕士，历任公司高级软件工程师、通信增值研发部总经理、互动娱乐事业部总监等职务，现任公司董事、高级副总裁、首席运营官，同时担任北京灵隆科技有限公司董事长。

舒华英先生，大学学历，北京邮电大学教授，博士生导师。中国通信学会会士，享受国务院特殊津贴，曾为名古屋工业大学情报工程系访问学者。现任北京邮电大学服务管理科学研究所所长，信息社会五十人论坛专家，公司第四届董事会独立董事，同时担任杭州平治信息技术股份有限公司独立董事、科大国盾量子技术股份有限公司独立董事、浙江南都动力股份有限公司监事。

张本照先生，管理学博士，经济学教授，产业经济学、金融学专业硕士生导师。合肥工业大学经济学院教授、国家科技奖励评审专家、国家科技型中小企业技术创新项目评审财务专家、安徽省经管学科联盟副理事长、安徽省金融学会常务理事、合肥市仲裁委员会仲裁员。公司第四届董事会独立董事，同时担任安徽

安科生物工程(集团)股份有限公司独立董事、甘肃上峰水泥股份有限公司独立董事、国机通用机械科技股份有限公司独立董事、合肥美亚光电技术股份有限公司独立董事。

刘建华先生，本科学历，一级律师。曾任砀山县司法局法律顾问处主任、副局长，安徽对外经济律师事务所办公室主任，安徽第三经济律师事务所副主任、安徽省律师协会秘书长，安徽省律师协会副会长，中共安徽省律协党委副书记。现任公司第四届董事会独立董事。

赵惠芳女士，大学本科，教授，硕士生导师，管理学院会计学科负责人，长期从事会计教学和理论研究。曾任合肥工业大学管理学院副院长、院长、党委书记，合肥工业大学 MBA/MPA 管理中心主任，教育部工商管理类专业教学指导委员会委员，兼任中国会计学会高等工科院校分会名誉会长、中国会计学会会计教育专业委员会委员、安徽省审计学会常务理事、安徽省社会科学联合会理事。主编的《企业会计学》教材，由高等教育出版社出版，先后被评为普通高等学校“九五”、“十五”、“十一五”国家级规划教材，该教材曾获得安徽省社会科学优秀成果（著作）一等奖，主持和参与了多项国家级与省级科研项目，在国内外著名期刊发表多篇文章，曾获多项省、部级奖励。现任公司第四届董事会独立董事，同时担任华安证券股份有限公司独立董事、安徽安凯汽车股份有限公司独立董事、时代出版传媒股份有限公司独立董事、安徽省交通规划设计研究总院股份有限公司独立董事。刘建华先生，本科学历，一级律师。曾任砀山县司法局法律顾问处主任、副局长，安徽对外经济律师事务所办公室主任，安徽第三经济律师事务所副主任、安徽协力律师事务所主任安徽省律师协会秘书长，安徽省律师协会副会长，中共安徽省律协党委副书记。现任公司第四届董事会独立董事。

（三）监事会成员简历

高玲玲女士，美国马里兰大学工商管理硕士，高级会计师。曾任北京邮电学院教师、原邮电部财务司副处长、中国移动通信集团公司财务部副总经理，现任中国移动通信集团有限公司内审部总经理兼中国移动有限公司内审部总经理，公司第四届监事会监事会主席。

张岚女士，本科学历，经济学学士，高级会计师。历任中国科学技术大学后勤集团财务资产部主任、中国科学技术大学财务处处长助理。现任中科大资产经

营有限责任公司财务总监、公司第四届监事会监事，同时担任国科量子通信网络有限公司监事会主席。

姚勋芳女士，本科学历，会计师。曾任公司财务主管、审计部副总经理、第三届监事会职工代表监事，现任证券与投资部副总经理、公司第四届监事会监事，同时担任泾县智元信息科技有限公司监事、安徽讯飞皆成信息科技有限公司监事、安徽讯飞皆成软件技术有限公司监事、广州讯飞樽鸿信息技术有限公司监事、上海教杰计算机科技有限公司监事。

李骏先生，中国科学技术大学计算机科学与技术专业学士。曾任科大恒星电子商务技术有限公司软件开发工程师、合肥讯邦信息科技股份有限公司总经理、公司互动娱乐事业部业务拓展经理、公司互动娱乐事业部综合管理部经理，现任公司战略运营部经理、公司第四届监事会监事。

董雪燕女士，安徽大学汉语言文学学士。曾任公司团委书记、大区经理、教育事业部市场部负责人，现任公司总裁办高级经理、公司第四届监事会监事。

(四) 高级管理人员简历

江涛先生，中国科学技术大学软件工程硕士，科大讯飞创业团队成员，“北京市科技进步一等奖”获得者，现任公司高级副总裁、董事会秘书，同时担任中科讯飞互联（北京）信息科技有限公司董事长、雄安讯飞人工智能科技有限公司董事长、天津讯飞信息科技有限公司董事长、科大讯飞河北科技有限公司董事长、河北省第十二届政协常务委员。

杜兰女士，管理科学与工程博士，管理学博士后，高级经济师。现任广州市政协委员、广东省智能创新协会会长、广东省青联常委、广东省青年科学家协会常务理事；受聘为华南理工大学讲席教授、创业教育学院实践导师，暨南大学讲席教授、硕士生导师，被评为“杰出人才”、“广东十大经济风云人物”。曾任中国移动通信集团南方基地综合部总经理、互联网公司（筹建）综合部总经理，现任公司高级副总裁，同时担任科大讯飞华南有限公司总裁、广州讯飞易听说网络科技有限公司董事长兼总经理、广州科语信息科技有限公司执行董事兼总经理、广州科音信息科技有限公司执行董事兼总经理。

段大为先生，1972年5月出生，1993年毕业于东北财经大学，获得经济学学士学位，1999年于东北财经大学获得经济学硕士学位，2010年于美国密苏里

州立大学获得 MBA 学位。曾先后在吉林化工集团、吉林省电子集团、三一集团及三一重工股份有限公司任高级管理职务,在大型企业集团财务管理、证券投资、国际合作方面拥有丰富的的工作阅历和领导经验,曾荣获 2008 年度“中国 CFO 年度人物”称号,为上海国家会计学院兼职硕士生导师。现任公司高级副总裁、CFO。

张少兵先生,大学本科学历,中国注册会计师、中国注册税务师、高级会计师。曾任安徽地矿建设工程有限公司财务部副经理、安徽安瑞会计师事务所专职审计、安徽科大讯飞信息科技股份有限公司财务部经理,现任公司财务总监,同时担任新疆科大讯飞信息科技有限责任公司监事、上海通立信息科技有限公司监事、广州科语信息科技有限公司监事、广州科音信息科技有限公司监事、广州讯飞易听说网络科技有限公司监事。

综上,发行人现任董事、监事及高级管理人员的设置均符合《公司法》等相关法律法规及发行人公司章程的规定。

(五) 员工构成

发行人员工构成有关情况如下:

图表5.7 公司近三年员工构成情况表

截止日期	2018-12-31	2017-12-31	2016-12-31
按专业构成			
生产	0	50	19
销售	2,564	1,590	1,246
技术	6,902	5,739	3,678
财务	196	157	108
行政	463	412	286
综合管理	195	178	172
其他专业	650	533	431
按学历构成			
博士	93	59	54
硕士	2,816	1,656	1,261
本科	6,857	5,753	3,742

其他学历	1,204	1,191	883
员工总人数	10,970	8,659	5,940

八、发行人主营业务情况

（一）公司业务范围

公司业务经营范围为：增值电信业务,专业技术人员培训,计算机软、硬件开发、生产和销售及技术服务,系统工程、信息服务,电子产品、计算机通讯设备研发、生产、销售,进出口业务,安全技术防范工程,房屋租赁,物业管理服务,设计、制作、代理、发布广告,移动通信设备的研发、销售,图书、电子出版物销售。(以上依法须经批准的项目经相关部门批准后方可开展经营活动)。

（二）公司主营业务情况

科大讯飞长期从事人工智能核心技术研究并始终保持国际前沿技术水平,积极推动人工智能在各行业的应用落地,致力让机器“能听会说,能理解会思考”。公司承建有首批国家新一代人工智能开放创新平台(智能语音国家人工智能开放创新平台)、语音及语言信息处理国家工程实验室以及我国在人工智能高级阶段——认知智能领域的首个国家级重点实验室等国家级重要平台。

在人工智能领域,科大讯飞有着众多开创性突破:2012年,语音合成技术自然度关键指标在全球唯一超过普通人发音水平;2015年,语音识别技术在会议场景下转写准确率在全球首次超过专业速记员水平;2017年,在机器翻译领域发布全球首个超过大学英语六级水平的机器翻译系统;科大讯飞“智医助理”成为全球首次通过国家临床执业医师资格考试的医学人工智能系统;2018年,科大讯飞机器翻译系统经过全国翻译专业资格(水平)考试(CATTI)科研测评,达到二级口译(交替传译类)和三级口译水平;2019年,在SQuAD 2.0挑战赛上再次刷新纪录,并在EM(精准匹配率)和F1(模糊匹配率)两项指标上全面超越人类平均水平。

基于拥有自主知识产权的世界领先的人工智能技术,科大讯飞持续推进“平台+赛道”的人工智能战略,应用成果不断显现。

“平台”赋能上,基于科大讯飞核心技术的国内首个人工智能开放平台,持续为移动互联网、智能硬件的创业开发者和海量用户提供人工智能开发与服务能力,围绕人工智能开放平台积极构建产业生态。同时,积极赋能行业领域,为运

营商、金融、保险、电力等行业客户提供智能语音服务及分析综合解决方案，增强用户自助服务体验；面向车载应用场景，为客户提供全栈式的汽车智能化交互及行车服务产品体系。

应用“赛道”上，科大讯飞持续构建行业的刚需+代差优势，人工智能在办公、教育、政法等应用场景，已经实现了源头技术创新和产业应用的良性互动和规模化应用。

围绕办公场景刚需，公司陆续推出讯飞听见会议系统、讯飞转写机、听见 M1、录音笔、智能办公本等语音转写系列产品，针对不同的客户需求已经形成从千万量级产品到按时长收取服务费的全栈产品序列，有效解决了将日常办公过程中形成的声音和手写的非结构化数据，沉淀成为有价值的结构化数据的问题，提升办公效率。

在教育领域，公司坚持“人工智能助力教育 因材施教成就梦想”的理念，积极推动教育教学模式创新，通过人工智能技术在教育行业的深度应用，构建覆盖教育主场景的数字化和智能化教与学环境，形成教、学、考、管四大场景的智慧教育全栈产品体系，实现因材施教，促进教育进步。目前，科大讯飞智慧教育产品已经覆盖全国 25,000 余所学校。

在政法领域，公司致力于用人工智能助力“平安中国”、“法治中国”、“廉洁中国”建设，在智能语音庭审系统规模应用的基础上，研发了智能审讯系统及全球首个刑事案件智能辅助办案系统，将人工智能技术应用到办案各个环节，提升办案质效。“AI+政法”产品与解决方案已广泛应用于各级司法行政机关，高院、省检覆盖率均超 90%。

在医疗领域，通过构建人工智能辅助诊疗系统，深度切入医生临床诊断流程，在医生诊断过程中给予辅助诊断建议，提升医生特别是基层医生的诊疗能力和服务水平，助力国家分级诊疗、双向转诊等重大医改政策的落地。

此外在智慧城市领域，公司有针对性地打造了以“城市超脑”为内核，行业超脑应用为一体的新型智慧城市整体解决方案，打造行业领先的智慧政务、智慧信访等应用服务。

（三）主营业务构成情况

1、营业收入结构分析

发行人 2016-2018 年及 2019 年上半年业务构成情况如下：

图表 5.8 发行人近三年一期营业收入结构分析

万元，%

项目	2019 年 1-6 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
教育领域	104,018.42	24.60	214,390.57	27.08	151,003.95	27.73	102,474.77	30.86
智慧城市	104,604.04	24.74	169,648.16	21.43	148,637.88	27.30	98,619.21	29.7
政法业务	45,913.36	10.86	103,559.40	13.08	55,690.37	10.23	26,231.28	7.9
开放平台及 消费者业务	141,754.48	33.53	241,507.17	30.50	137,650.03	25.28	72,023.05	21.69
汽车领域	17,292.20	4.09	26,730.29	3.38	24,898.64	4.57	11,686.34	3.52
智能服务	7,066.76	1.67	24,214.70	3.06	15,510.45	2.85	14,392.26	4.33
其他业务	2,167.68	0.51	11,671.90	1.47	11,077.49	2.03	6,620.77	2
合计	422,816.93	100	791,722.19	100	544,468.81	100	332,047.67	100

近三年及一期，发行人营业收入分别为 332,047.67 万元、544,468.81 万元、791,722.19 万元和 422,816.93 万元。公司营业收入呈逐年上升的趋势。公司 2018 年度开放平台及消费者业务收入 241,507.17 万元，占比 30.5%；其次为教育领域，销售收入 214,390.57 万元，占比 27.08%；智慧城市销售收入 169,648.16 万元，占比达 21.43%，所有板块较 2017 年度均有所增长，其中增长幅度最大的是政法业务，同比增长 86%；其次为开放平台和消费者业务，同比增长 75.45%。

2、营业成本结构分析

发行人 2016-2018 年及 2019 年上半年业务成本构成情况如下：

图表 5.9 发行人近三年一期营业成本结构分析

单位：万元，%

项目	2019 年 1-6 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
教育领域	36766.01	17.55	95,902.08	24.24	66,823.49	25.24	50,003.54	30.43

智慧城市	73712.48	35.18	117,203.11	29.62	104,213.78	39.37	75,642.33	46.04
政法业务	21275.97	10.15	32,377.94	8.18	13,283.88	5.02	4,389.62	2.67
开放平台及消费者业务	67468.05	32.20	126,094.26	31.87	60,262.27	22.76	27,050.88	16.46
汽车领域	5964.08	2.85	9,364.34	2.37	13,340.51	5.04	4,195.92	2.55
智能服务	2812.76	1.34	8,575.94	2.17	1,463.13	0.55	420.86	0.26
其他	1545.81	0.74	6,136.96	1.55	5,336.74	2.02	2595.28	1.59
合计	209545.16	100	395,654.62	100	264,723.79	100	164,298.43	100

近三年及一期，发行人营业成本分别为 164298.43 万元、264723.79 万元、395,654.62 万元和 209,545.16 万元，公司营业总成本逐年增加的原因主要是公司销售额逐年增加，营业总成本相应增加。

3、营业毛利润结构分析

发行人 2016-2018 年及 2019 年上半年业务利润构成情况如下：

图表 5.10 发行人近三年一期毛利润结构分析

万元，%

项目	2019 年 1-6 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
教育领域	67252.41	31.53	118,488.49	29.92	84,180.45	30.09	52,471.23	31.28
智慧城市	30891.56	14.48	52,445.05	13.24	44,424.10	15.88	22,976.88	13.7
政法业务	24637.39	11.55	71,181.47	17.97	42,406.49	15.16	21,841.66	13.02
开放平台及消费者业务	74286.43	34.83	115,412.91	29.14	77,387.76	27.66	44,972.17	26.81
汽车领域	11328.12	5.31	17,365.95	4.38	11,558.13	4.13	7,490.42	4.47
智能服务	4254	1.99	15,638.76	3.95	14,047.33	5.02	13,971.4	8.33
其他	621.87	0.31	5,534.94	1.40	5,740.76	2.05	4,025.49	2.39
合计	213271.78	100.00	396,067.57	100.00	279,745.02	100.00	167,749.25	100.00

近三年及一期，发行人营业毛利分别为 167,749.24 万元、279,745.02 万元

396,067.57 万元和 213,271.78 万元。发行人营业毛利润主要来源于教育领域及开放平台及消费者业务，最近三年及一期发行人教育领域毛利润占比分别为 31.28%、30.09%、29.92%及 31.53%；开放平台及消费者业务毛利润占比分别为 26.81%、27.66%、29.14 %和 34.83%。

4、营业毛利率结构分析

发行人 2016-2018 年及 2019 年上半年业务利润率构成情况如下：

图表 5.11 发行人近三年一期毛利率结构分析

单位：%

项目	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
	占比	占比	占比	占比
教育领域	64.65%	55.27%	55.75%	51.2%
智慧城市	29.53%	30.91%	29.89%	23.3%
政法业务	53.66%	68.73%	76.15%	83.26%
开放平台及消费者业务	52.4%	47.79%	56.22%	62.44%
汽车领域	65.51%	64.97%	46.42%	64.1%
智能服务	60.2%	64.58%	90.57%	97.07%
其他	28.69%	47.42%	51.82%	60.8%
合计	50.44%	50.03%	51.38%	50.52%

近三年及一期，发行人毛利率分别为 50.52%、51.38%、50.03%和 50.44%，发行人毛利润稳定在 50%左右。

（四）发行人业务板块介绍

1、教育领域

（1）基本情况

教育产品和服务方面，发行人形成“1+N”教育产品体系，即通过底层统一的服务能力，实现向 N 个教育应用场景（智考、智学、智课、智校等）提供统一用户服务、统一资源服务、统一数据服务和统一桌面服务。考试方向，2017 年

科大讯飞智慧考试产品在全国包含北京、上海、广东、江苏等已开展中高考英语听说考试的 10 余省市当期测试 303 万人次，累计测试 2,000 万人次；普通话考试当期测试 616 万人次，累计机测 3,320 万人次；在大学英语四六级考试中支持了北京、上海、西藏等 6 个地区约 7 万考生的英语口语考试；完成智能评分和智能质检系统开发，在 28 个地区中高考项目中正式应用。智学网方面，发行人利用人工智能自动分析学生知识掌握程度，有针对性布置个性化作业，产品已覆盖全国 32 个省级行政区超过 13,000 所学校（含 68 所全国百强校）。对于动态学习数据分析和“云、网、端”的运用，实现课前、课中、课后精准教与学的智慧课堂系列产品，在产品应用成熟度上不断夯实，目前智慧课堂已覆盖全国 31 个省和 271 个市。智慧校园产品方面，基于近十年校园信息化的经营和市场需求，发行人推出智慧教育综合解决方案，产品已在全国 32 个省份的 1,850 所学校推广。针对新高考改革给学校带来的管理难题，在原有的智慧校园业务基础上，发行人提出包括学生生涯规划、高考选科、走班排课等在内的新高考解决方案。此外，由于产品面向教育部门占比较高，受教育部门和政府预算影响较大，因此形成相对较长的账期，平均为 9 个月，但由于教育部门和政府的信用极好，账款收回风险较小。另外，学校开学和假期有较强的季节性，对该板块收入确认和现金流形成一定的季节性影响。

为增强在教育信息化的布局并提高教育业务市场占有率，发行人于 2016 年发行股份和支付现金收购北京讯飞乐知行软件有限公司（以下简称“乐知行”）100%股权，股份作价 4.96 亿元。公司将核心语音技术、海量教育资源、智学评价等成熟的体系和产品及在省、市级教育云平台上研发的众多应用模块应用到乐知行的数字校园解决方案以丰富产品线，提升科大讯飞产品在教育信息化市场的领先地位。

围绕个性化学习场景，智学网已覆盖全国 32 个省级行政区超过 15,000 所学校。通过对学生过程化学习数据的自动分析，精确诊断学生的学习情况并为学生提供个性化学习资源和路径规划服务，使学生摆脱题海战术，大幅减少学生重复练习的时间和课业负担。2018 年，已在全国逾 700 所中学商业化运营，服务学生超过 80 万名，日生产个性化作业 30 万份。经验证，在相当学习效果下（知识点掌握度），平均学习时长缩短近 1 个小时，学习效率提升 20%-25%，真正实

现因材施教、减负增效，获得应用学校师生一致好评，续购平稳。

围绕教学核心场景，智慧课堂业务实现课堂全过程数据收集以及备课—课堂—作业的个性化教学闭环，提升老师课堂教学效率；发布双师课堂应用，实现跨物理空间的教与学互动，通过技术手段推进教育资源区域平衡。依托公司核心技术优势，闭环打造刚需工具和亮点应用，研发推出轻智课、绿色课堂等产品。

(2) 主要产品介绍

图表 5.12 教育板块主要产品

类别	主要产品	主要功能	应用领域和方向	
教育领域	教育产品和服务	“智考”，教育考试产品	面向全国的普通话等级考试、以及全国各地的英语口语考试，以人工智能技术为依托，提供主、客观题机器自动阅卷服务，帮助考试主管部门节约阅卷成本、提高阅卷效率、保证阅卷公正；此外，还提供考场身份验证系统和无线屏蔽防控系统等	用于全国普通话等级考试、全国英语口语考试，各类纸笔考试阅卷，以及考试信息化服务集成
		“智校”，学校管理产品	针对区域和学校日常行政管理需求，以及面向新高考改革提供包括学生生涯规划、高考选科、走班排课等提供系统解决方案，帮助各级教育管理者合理配置教学及管理资源	用于区域和学校日常行政和教学管理
		“智课”，课堂教学产品	以覆盖全学科、成体系和同步“到书到课”的优质资源为核心，提供各种强大信息化教学教研工具，通过基于动态学习数据分析 and “云、网、端”的运用，实现课前、课中、课后精准教与学	用于课堂交互式教学
		“智学”，学生产品	利用人工智能自动分析学生知识掌握程度，有针对性布置个性化作业及学习计划	用于学生校内校外的学习
	教学业务	通过安徽信息工程学院等为学生提供教	教学、培训	

		学、培训服务	
--	--	--------	--

(3) 主要商业模式

教育业务的商业模式包括：面向教育厅、教育局等教育主管部门以及学校等行业用户的教学和考试产品，通过产品销售和后续服务获得收益；面向学生的大数据个性化学习和在线模考学习系统，主要通过线下销售和互联网服务运营的模式获得收益；教学业务收入来自安徽信息工程学院的学费、住宿费收入及苏州科大讯飞教育科技有限公司的教育培训收入。

图表5.13 2016-2018年及2019年1-6月教育领域细分产品收入结构

单位：万元、%

细分业务	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
教育产品和服务	97875.76	23.15	201508.75	25.45	139034.41	25.54	91,107.29	27.44
教学业务	6142.65	1.45	12881.82	1.63	11969.54	2.20	11,367.48	3.42
合计	104018.41	24.6	214390.57	27.08	151003.95	27.74	102,474.77	30.86

教育板块在整体营业收入中占比较高，分为教育产品和服务及教学业务两个方面。教育产品和服务近三年营业收入分别为 91,107.29 万元、139034.41 万元和 201,508.75 万元和 97,875.76 万元，教学业务近三年营业收入分别为 11,367.48 万元、11,969.54 万元和 12,881.82 万元和 6,142.65 万元。

(4) 该领域核心竞争优势

a、AI 技术族形成了强有力的技术壁垒：

围绕精准教学和个性化学习，科大讯飞研发了一系列相关 AI 技术族，形成了强有力的技术壁垒。科大讯飞人工智能技术实现了学习数据的伴随式采集和智能处理，学生手写答卷自动 OCR 中英文文字识别准确率达到 96.5%；英语全卷、语文作文和文综主观题自动评分与专家评分一致率达 97.05%、95.15%和 98.65%；基于历史数据的画像技术可有效的判断学生知识点、能力掌握情况，准确率达 81%以上；人机结合模式使得人工专家准确率再提升 20%，标注时间节约 70%；基于知识图谱和学科能力的精准推荐，推荐试题教师和学生平均满意率 90%以上，以上技术形成了竞争对手难以超越的有力的技术壁垒。

在国家“互联网+”、大数据、新一代人工智能等重大战略引导下，2018年4月13日，教育部发布《教育信息化2.0行动计划》，教育信息化建设进入新阶段。作为教育技术引领者，科大讯飞教育BG顺利通过CMMI5级评估认证，并在教育相关核心技术领域持续取得突破：2018年2月，在基于常识推理和篇章理解的SemEval 2018国际评测大赛中斩获第一；6月，在ICPR MTWI图文识别挑战赛中，在中英混合网络图片数据的文本检测、文本行识别、整图文字识别三大任务上均取得冠军；7月，在CGED 2018中文语法错误自动诊断大赛上获得国际第一名。智能评分技术从中英作文评分进一步应用到数学填空、证明、文综简答题等题型，在高利害考试的应用范围进一步扩大，持续提高公司教育领域的技术壁垒。

b、独占性专家资源

科大讯飞与教育部考试中心签订战略合作协议，共建有联合实验室，重点探索以人工智能技术解决大规模教育考试的难点问题，并探索教育考试评价的新方法和新机制；与人教社、北师大、外研社、苏教社等主流出版社展开了积极合作，与北京师范大学签订了全面战略合作协议，共建国家级教育大数据研发与应用平台，共同培育和建设的“基础教育质量监测协同创新中心”是我国教育学和心理学领域唯一的国家级协同创新中心，科大讯飞作为唯一企业协同单位参与，共同承担国家基础教育质量监测任务，保障在教育质量测评与分析领域的权威地位；联合多所名校共同发起成立名校联盟，目前全国共26所名校。联盟将在教育信息化教学、教研等环节应用中展开深度合作，共同打造业内领先的智慧校园建设方案及评价体系。

科大讯飞已整合了教育产业上下游完备的产业联盟稀缺资源，未来将会是学生个人购买智能硬件和服务的时代，而讯飞在稀缺资源上已经实现快速占位布局，随着产品的深度应用，顶层优势将会越来越明显。

c. 已实现用户数据的规模化

用户粘性数据有阅卷量、答题记录数据量、自动阅卷数据量。2018年，智学网考试数量达到22.7万，考试学校数近1.2万所，阅卷数量（试卷数量）3.5亿，答题记录（加工至题库）42.7亿，答题记录（预估，包含未加工至题库）120亿，智能阅卷数量795万。

d. 基于人工智能的结构化试题精标体系

人工智能自动标注达到可用程度，人机结合相对纯人工准确率相对提升 20%，单题标注时间相对下降 80%，智学网已成为全国最大的结构化精标题库和生产平台。目前，拥有试卷总数达 87 万，相比去年同期增长 114%，试题总数达 1,576 万，相比去年同期增长 73.5%；智学网已经形成全国最大的一线教师试题资源众包加工平台，活跃教师达 5000 余人，相比去年增加 221%。

e.可靠的下沉式服务保障体系

目前已构建了 32 个省级行政区、299 个地市、18,211 所学校、1,000 名运营人员及 45,000 名信息化卓越教师的下沉式服务保障体系。

2、智慧城市领域

(1) 基本情况

在智慧城市领域，公司顺应数字中国建设和数字经济发展的导向，立足源头核心技术和智慧城市领域的丰富实践，有针对性地打造了以“城市超脑”为内核，集基础信息接入、城市大数据和信息模型、行业超脑应用为一体的新型智慧城市整体解决方案。公司以建立数字孪生城市为路径，提供从底层的智能感知终端、到设计运维一体化的智能建筑以及基于语音和图像识别的平安城市等基础服务；基于“人工智能”核心算法的海量数据处理、分析的大数据平台服务；以及通过构建“城市超脑”，结合城市管理各领域专家经验，打造行业领先的“互联网+政务服务”、“智慧交通”、“智慧旅游”、“智慧园区”、“智慧管廊”等应用服务，实现真正的“城市发展智慧化”。

(2) 主要产品

图标 5.14 智慧城市板块主要产品

类别	主要产品	主要功能	应用领域和方向
智慧城市	智慧城市行业应用	打造以基础信息接入、城市大数据和信息模型、行业超脑应用为一体的智慧城市整体解决方案，以人工智能提升政府服务管理水平	用于政务服务、城市交通、旅游、园区、管廊等城市智能化服务
	信息工程	为智慧城市行业应用提供信息系统的系统集成、咨询和运行维护服务等工作内容	主要集中在教育、交通、电信、政府各部门

图 5.15 2016-2018 年及 2019 年 1-6 月智慧城市领域细分产品收入结构

单位：万元、%

细分业务	2019 年 1-6 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
智慧城市行业应用	24,067.87	5.69	40,401.32	5.1	44,070.17	8.09	15,368.36	4.63
信息工程	80,536.16	19.05	129,246.84	1.63	104,567.71	19.21	83,250.85	25.07
合计	104,604.03	24.74	169,648.16	6.73	148,637.88	27.3	98,619.21	29.7

智慧城市板块主要细分为智慧城市行业应用和信息工程两个板块。智慧城市行业应用近三年营业收入分别为 44,070.17 万元、40,401.32 万元和 24,067.87 万元,信息工程近三年营业收入分别为 104,567.71 万元、129,246.84 万元和 80,536.16 万元。

(3) 主要经营模式

发行人提供的城市超脑平台+行业超脑应用解决方案,是基于人工智能核心算法的海量数据处理、分析的大数据平台服务,通过构建“城市超脑”,结合城市管理各领域专家经验,实现“互联网+政务服务”、“智慧交通”、“智慧旅游”、“智慧园区”、“智慧管廊”等应用服务。截至目前,发行人在政务、教育、金融、石油石化、交通等多个行业打造了一批具有全国影响力的精品工程,2018 年已覆盖 10 个省份的 30 个地市,并作为唯一的智慧城市厂商主导了“数字杭州”(“新型智慧杭州”一期)发展规划设计。凭借丰富的智慧城市成功建设经验,发行人加入中国智慧城市标准化总体组参与标准建设工作。

信息工程业务主要为智慧城市行业应用提供信息系统的系统集成、咨询和运行维护服务等工作内容。信息工程业务承担主体主要为发行人全资子公司讯飞智元信息科技有限公司,该公司拥有建筑智能化系统设计专项甲级资质、电子与智能化工程专业承包壹级、建筑机电安装工程专业承包壹级、信息系统集成及服务壹级等资质。

智慧城市项目多为大型系统集成项目,项目实施复杂、收款时间较长,从技术交底、方案论证、深化设计、产品选型、项目采购、工程报建、工程施工、系统调试、项目验收及交付后的运行维护等全过程都必须实行精细化管理。订单方

面，2016-2018 年智慧城市新签订单金额分别为 17.22 亿元、18.70 亿元、18.05 亿元和 8.96 亿元。收入确认和项目周期方面，发行人在工程合同和软件合同结果能够可靠估计、与交易相关的价款能够流入企业时，在资产负债表日按完工百分比法确认合同收入，并按累计实际发生的合同成本占合同预计总成本的比例或已经完成的合同工作量占合同预计总工作量的比例确定合同完工进度，项目周期 2-3 年。部分平安城市业务采取 BT 模式，项目验收完成后按项目年限平均支付。

3.政法业务

(1) 基本情况

公司以人工智能技术为基础，深挖政法业务场景，改造和创新政法领域的核心应用。智能庭审系统实现庭审过程中法言法语的识别，有效满足庭审各个角色在不同环节的需求。

(2) 主要产品

图表 5.16 2016-2018 年及 2019 年 1-6 月政法业务细分产品收入结构

单位：万元、%

细分业务	2019 年 1-6 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
政法业务	45,913.36	10.86	103,559.4	13.08	55,690.37	10.23	26,231.28	7.9
合计	45,913.36	10.86	103,559.4	13.08	55,690.37	10.23	26,231.28	7.9

政法业务近三年营业收入分别为 26,231.28 万元、55,690.37 万元和 103,559.4 万元和 45,913.36 万元。

(3) 商业模式

政法业务的商业模式为面向公检法司安监等行业客户提供软硬一体化产品、以自营+渠道的方式通过产品销售、运营服务、系统集成获得收益。

庭审语音识别率可达 95%以上，案件庭审时间节省超过 25%，庭审笔录的完整度可达 100%，复杂庭审时间缩短超过 50%。同时进一步向审讯场景延伸，实现实时语音转写、语音辅助制作笔录、随案实时审查，有效预防串供或不稳定供述发生，有效减少事后监督溯回时间，反向推动审讯执法过程规范化建设，助力快速破案。目前已覆盖全国 31 个省市自治区，超过 3,000 个政法单位。

刑事案件智能辅助办案系统首次打通了公检法司数据流程，实现数据互联互

通、人机互动互补，确保办案证据标准符合法定定案标准。目前，该系统已在上海市全面应用并首次实现庭审实质化。在安徽、山西、新疆生产建设兵团等地推广，云南、福建、贵州等地试点运行。同时以“平台+应用”模式，从基础业务协同到数据共享、协同应用全面支撑，开发政法协同平台，涵盖公检法司等政法系统各部门，构建了跨部门协同办案、数据共享，分析预判和科学决策的政法大数据协同办案平台，目前已在深圳成功试点运行。

4、开放平台及消费者业务

(1) 基本情况

讯飞开放平台生态持续构建，核心业务持续突破。作为人工智能云服务的开拓者与引领者，讯飞开放平台为开发者提供各类人工智能服务，包括但不限于人工智能技术能力、智能硬件方案、行业解决方案、云计算、AI 学习服务、AI 营销方案等。截止本报告期末，讯飞开放平台已开放 171 项 AI 能力和场景方案，开发者数量达 92 万。

公司持续强化 AI 技术制高点与行业应用落地，培育和塑造讯飞 AI 消费产品，打造 AI 产品和服务。To C 业务实现营业收入 25.17 亿，同比增长 96.54%；实现毛利 12.96 亿，同比增长 70.77%；To C 业务在整体营收中占比达 31.80%，毛利占比达 32.72%。

讯飞输入法在输入效率和智能化方面进一步取得显著提升，新增面对面翻译、OCR 拍照、莫得键盘等新特性，通用语音识别率高达 98%，独家支持 23 种方言语音输入，支持中英混合语音输入免切换以及中文与英、日、韩、俄多语种即时翻译，并内置语音智适应功能（可定制个性化结果及语音修改后即时学习）。截止本报告期末，活跃用户逾 1.3 亿。荣获“年度最佳人工智能应用”等行业用户运营领域众多重要奖项。

(2) 主要产品

图表 5.17 开放平台及消费者业务主要产品

类别	主要产品	主要功能	应用领域和方向
开放平台及消	电信增值产品运营	主要围绕无线音乐业务领域提供基于智能语音技术的创新产品及解决方案。包括：可随时随地检索、下载彩铃等音乐内	面向中国移动、中国联通、中国电信等电信运营商

费者 业务		容的解决方案,用户可根据个性喜好动态定制彩铃内容的产品,用户可广泛自主参与的在线互动音乐产品	
	移动互联网产品及服务	主要包括讯飞输入法和灵犀语音助手。讯飞输入法是基于“云计算”方式实现的能听会说的语音输入辅助软件,软件不仅支持语音输入内容,还支持将语音转换为文字后发送;灵犀语音助手借助公司智能语音技术,作为智能语音助手,提供语音电话、短信、查询等功能	面向互联网终端的大众消费者
	开放平台	持续为移动互联网、智能硬件的广大创业者和海量用户提供智能语音及人工智能开发与服务能力,面向机器人、智能家居、智能音箱、智能家电等领域提供远场识别、高自然度个性化语音合成、AIUI 等人机交互解决方案和服务;通过广告交易平台 ADX、大数据管理平台 DMP、AI 营销平台,为上万家广告主提供智能营销产品和服务,打造以智能语音互动广告+大数据为差异化竞争力的综合型智能营销平台	面向移动互联网、智能硬件的广大开发者以及企业广告主
	智能硬件	面向机器人、智能家居、智能音箱、智能家电、儿童玩具等领域企业,提供语音唤醒、语音合成、远场语音识别、麦克风阵列、声学模组、声学结构评测、AIUI 软硬一体模块和 AIoT 智能物联网服务;同时包括讯飞翻译机、叮咚音箱、语音机顶盒一体机等硬件产品	面向智能硬件创新企业、行业大客户以及广大消费者
	运营商大数据	为移动、联通、电信等运营商提供网络优	面向中国移动、中国

		化、网络维护、语音优化、资源预测、网络故障预测等网络运维服务支撑；同时，通过大数据分析为运营商提供营销需求服务	联通、中国电信等电信运营商
--	--	---	---------------

图表5.18 2016-2018年及2019年1-6月开放平台及消费者业务细分产品收入结构

单位：万元、%

细分业务	2019年1-6月		2018年		2017年		2016年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
电信增值产品运营	24,663.74	5.83	56,735.09	7.17	56,326.72	10.35	40,416.06	12.17%
移动互联网产品及服务	14,535.47	3.44	20,923.25	2.64	4,457.85	0.82	765.54	0.23%
开放平台	48,537.32	11.48	68,411.17	8.64	30,457.68	5.59	8,855.28	2.67%
智能硬件	49,291.39	11.66	81,319.27	10.27	29,904.26	5.49	8,781.86	2.64%
运营商大数据	4,726.55	1.12	14,118.40	1.78	16,503.51	3.03	13,204.31	3.98%
合计	141,754.47	33.53	241,507.18	30.5	137,650.02	25.28	72,023.05	21.69%

开放平台及消费者业务主要细分为电信增值产品运营、移动互联网产品及服务、开放平台、智能硬件、运营商大数据五大部分。电信增值产品运营近三年及一期营业收入分别为56,326.72万元、56,735.09万元和24,663.74万元；移动互联网产品及服务近三年及一期营业收入分别为4,457.85万元、20,923.25万元和14,535.47万元；开放平台近三年及一期营业收入分别为30,457.68万元、68,411.17万元、48,537.32万元；智能硬件近三年及一期营业收入分别为29,904.26万元、81,319.27万元、49,291.39万元；运营商大数据近三年及一期营业收入分别为16,503.51万元、14,118.4万元、4,726.55万元。

(3) 商业模式

开放平台方面，讯飞开放平台持续为移动互联网和智能硬件的创业者及企业提供智能语音、人工智能技术输出与一体化解决方案，开放的能力包括语音识别、语音转写、声纹识别、语音合成、语音唤醒、人脸识别、自然语言理解等上百项AI能力，而且将不断拓展至阅读播报、智能客服、会议转写、文字编辑、安全

认证、人机交互等领域。此外，由讯飞开放平台发起搭建的国内首个 AI 在线学习平台——AI 大学正式上线，为所有 AI 群体提供学习和经验交流机会，致力于培养更多的 AI 专业人才并引领 AI 爱好者共同构建 AI 生态。截至 2019 年 6 月末，讯飞开放平台已开放近百项 AI 能力和场景方案，开发者数量达 80 万，市场占有率第一；日均服务次数 46 亿次，累计终端数量达到 17 亿台。依托讯飞开放平台的数据规模优势和开发者规模优势，开放平台商业化探索亦取得突破进展，广告投放效果提升，已逐步发展成为行业主流的人工智能广告平台。收入确认方面，发行人按照提供服务的方式，面向不特定的客户，通过平台终端登陆双方指定的程序，按照广告显示次数或者按照点击次数计费确认收入。受益于平台生态圈的建设带来开发者数量的增加，促使流量变现大幅增长。

移动互联网产品及服务主要包括讯飞输入法和灵犀语音助手。截至 2019 年 6 月末，讯飞输入法总下载用户超过 6 亿，活跃用户数超过 1.3 亿，支持 23 种方言语音输入，语音识别率高达 98%。灵犀语音助手借助公司智能语音技术，作为智能语音助手，提供语音电话、短信、查询等功能。

智能硬件主要面向机器人、智能家居、智能音箱、智能家电、儿童玩具等领域的生产企业，提供语音唤醒、语音合成、远场语音识别、麦克风阵列、声学模组、声学结构评测、AIUI 软硬一体模块和 AIOT 智能物联网服务。2017 年发行人推出讯飞翻译机，并在实际应用场景中持续优化，当期销售 20 万台，已在全球 130 余个国家使用。2018 年 4 月，公司发布讯飞翻译机 2.0，上市 2 个月已销售超过 10 万台，用户服务覆盖 145 个国家。此外，面向智能家庭领域，公司完成了云+端能力平台建设，并进一步向内容创新应用增值业务拓展；2017 年发布内置 AIUI 核心能力的 MORFEI（魔飞）智能麦克风；叮咚音箱销量持续增长，并发布了叮咚 Top 与叮咚二代新品。

电信增值产品运营主要围绕无线音乐业务领域提供基于智能语音技术的创新产品及解决方案，包括可随时随地检索、下载彩铃等音乐内容的解决方案等。收入确认方面，发行人每月根据电信运营商的计时系统统计数据，依合同约定费率、分成比例计算确认收入。该部分发展较为平稳，持续巩固中国三大电信运营商同类产品领先合作伙伴地位。

运营商大数据方面，公司面向三大运营商提供网络优化、网络维护、语音优

化、资源预测、网络故障预测等网络运维服务支撑；同时，通过大数据分析为运营商提供营销需求服务。通过网络优化中的语音质量分析等模块可以提高运营商在通信过程中的语音质量及与之相关的其他应用领域的效率，同时数据营销通过大数据形成精准营销等专业的解决方案，提高运营商工作效率。该板块业务多采取整体解决方案的模式，按照业务完工百分比法确认收入。

(4) 核心优势

a.核心技术

通用领域的识别在突破实用门槛后提升难度越来越高：通用领域的语音识别，在达到用户实用门槛后，每一个点的提升都将越来越难，很难被轻易达到或超越，背后是长期的经验和数据积累，讯飞经过多年的积累达到当前 98%，虽然现在训练门槛降低，但是 95%和 98%的差距不止体现在数字上；

方言及领域优势：经过长期积累，讯飞目前已经具备 20 多种的方言识别模型，是目前业界覆盖最全面，并且短期难以快速达到的。另外讯飞在儿童玩具、车载、电视、音箱、机器人等领域，有专门的经过长期业务积累，形成的识别模型，经过市场的认可，而且数据的涟漪效应越来越明显；

综合优势：讯飞拥有识别、合成、翻译、语义、麦克风阵列等 AI 核心技术，而且均处于行业领先地位，极少公司拥有全链路的核心技术，在整合成解决方案和产品过程中，具备较大综合优势。

b.开发者生态

讯飞开放平台积累了超过百万位开发者，具备较大规模的生态效应，树立了较好的 AI 品牌和市场，并且凭借对开发者持续的扶持、关怀，积累了丰富的运营经验和技术实践经验，使得讯飞开放平台始终保持较高的活跃度，与上下游客户保持了较高粘性，后来者很难再建立这样一个生态体系。

c.广告营销核心竞争力

流量优势：讯飞在输入法、车载、玩具等领域，具备较强的自有流量，并且在开放平台应用中，即包含日活超百万的墨迹天气、汽车之家、美图等垂直领域，同时有超过 40 万的中长尾领域应用，保持较大的流量优势。

核心竞争力：通过自有产品及第三方应用的跨领域、跨场景大数据，为广告精准营销提供核心技术支撑；同时在未来面向智能硬件的语音交互入口，将带来

区别于传统广告流量的增长点和较好用户体验；

d.具备用户运营能力的 IFLYOS 系统

IFLYOS 的推出，是讯飞在 AIoT 领域的重要战略布局，通过账号体系使得讯飞能够建立与用户之间的直接交互，并通过内容提升用户粘性。凭借 IFLYOS 直达用户的能力，增加了增值变现的运营渠道，同时加强了与上下游客户的关系，实现了从开发者到消费者的闭环，为讯飞在 AIoT 的发展奠定了基础。

公司消费者领域依托科大讯飞国际领先的人工智能核心技术，形成了良好的用户体验与口碑。公司持续强化 AI 技术制高点与行业应用落地，培育和塑造讯飞 AI 消费产品，打造 AI 产品和服务。2018 年，To C 业务实现营业收入 25.17 亿，同比增长 96.54%；实现毛利 12.96 亿，同比增长 70.77%；To C 业务在整体营收中占比达 31.80%，毛利占比达 32.72%。

在讯飞输入法、讯飞翻译机成功应用的基础上，在业界率先发布了讯飞转写机、讯飞录音笔、讯飞智能办公本等多款智能硬件，并于 2019 年 5 月 21 日在上海成功举办新品发布会，进一步扩大公司面向 C 端消费领域的布局，通过产品创新让广大用户更简单真实的感受到人工智能技术进步带来的便利和价值。围绕“AI+办公”场景的市场需求及用户痛点，讯飞听见 APP、听见 M1、听见智能会议系统、讯飞转写机、讯飞录音笔、讯飞智能办公本等针对不同场景和用户的系列产品，构建形成科大讯飞 AI+办公的产品族。科大讯飞在面向会议、采访、办公等场景的语音转写类业务和产品持续发力，结合各类实际应用场景的需求持续优化语音转写效果，除了上述语音识别后端新框架的持续优化，科大讯飞还将深度学习技术全面应用于声源定位、语音分离、回声消除等前端声学信号处理模块，打通了语音识别前后端联合优化的途径。基于上述技术的显著优化，科大讯飞在远场、高噪等复杂真实场景下的识别效果和用户体验进一步显著提升，在业界处于绝对领先水平。针对会议、演讲、采访等场景下长时间语音处理需求，中英文转写准确度达到 95%。听见智能会议系统进一步实现了中英文混合识别、说话人角色分离等诸多新功能；讯飞转写机则是首次实现了软硬件一体化的纯离线语音转写；听见 M1 采用科大讯飞 7+1 环形麦克风阵列技术，实现 360°全向收音，有效保障最高达 10 米的远距离录音转写效果。报告期内，听见智能会议系统累计服务超过 1,000 场次的高规格大会，为全国政协、多省人大会议、中国国际大数

据产业博览会、世界智能大会、数字中国建设峰会、中国（北京）国际服务贸易交易会等诸多重要会议提供实时转写和翻译字幕支持。此外，讯飞听见多次亮相国际会议，在 2019 年波黑国际经贸展览会、康复国际亚太会议 2019 澳门会议、中日韩泰友好交流会等会议中，向世界展示了科大讯飞先进的语音技术。

2019 年首次推出的讯飞智能录音笔，聚合了科大讯飞业界领先的语音转写技术，采用软硬一体化设计，其语音转文字、中英文边录边译、智能拾音与降噪等技术均处于国际领先水平。讯飞智能录音笔作为万物互联时代的高效语音记录助手，一经上市便大获好评。“京东红六月”销售中获得京东平台录音笔品类销售额冠军，成为京东录音笔品类第一品牌。在 2019 年 6 月举办的 CES Asia 上，讯飞智能录音笔一举斩获 CES Asia2019 创新奖和 Best of CES Asia Awards 2019 两项大奖。

开创办公场景新品类的讯飞智能办公本，针对写作和记录场景下的笔记记不全、找不到、容易丢等需求，将传统手写和 AI 能力融为一体，实现对笔记的智能记录、智能检索、智能管理。讯飞智能办公本除了自身搭载科大讯飞语音转写、语音交互及文字识别等人工智能技术，还实现了办公本、手机以及电脑的笔记同步，在墨水屏上通过自主创新实现的 33 毫秒的手写反应速度达到业内领先。荣获“中国设计红星奖”、中国设计智造大奖“佳作奖”等诸多奖项。产品从上市后受到外界广泛关注：2019 年两会期间，智能办公本深度应用于全国两会；数字中国峰会期间，亮相《焦点访谈》；同时与央视网达成融媒体智能终端战略合作，共同传承中华文化，传播中华文明。6·18 期间，讯飞智能办公本获电纸书品类国内品牌销售额第一。

5. 汽车领域

(1) 基本情况

在智能汽车领域，发行人推出了面向未来的新一代整体解决方案。基于科大讯飞智能语音、人工智能核心技术，集成了业界一流的麦克风阵列降噪、多语种识别、AIUI 对话交互、多语种合成、生物识别及认证、机器视觉处理及音频处理、大数据及云计算等技术，围绕汽车智能化、网联化提供了一套完整的、模块化的产品及服务体系，赋予汽车能听会说、能理解会思考的“汽车大脑”。

(2) 主要产品

图表 5.19 汽车领域主要产品

类别	主要产品	主要功能	应用领域和方向
汽车领域	汽车智能语音交互智能化产品	主要推出了在汽车前装车厂和后装市场基于于智能语音及人工智能等核心技术的汽车人工智能交互系统产品——飞鱼。围绕汽车智能化、网联化提供一套完整的、模块化的产品及服务体系，为汽车终端用户提供懂人懂车的娱乐、出行、汽车和跨场景等服务；同时通过深度整合各场景的数据，对数据进行清洗、挖掘、整合及封装，为汽车相关企业提供定制化的汽车运营服务	主要面向国内外汽车、零部件生产厂商、汽车售后服务市场

图表 5.20 2016-2018 年及 2019 年 1-6 月汽车领域细分产品收入结构

单位：万元、%

细分业务	2019 年 1-6 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
汽车领域	17,292.2	4.09	26,730.29	3.38	24,898.64	4.57	11,686.34	3.52
合计	17,292.2	4.09	26,730.29	3.38	24,898.64	4.57	11,686.34	3.52

汽车领域近两年及一期营业收入分别为 24,898.64 万元、26,730.29 万元和 17,292.2 万元，在销售收入的占比维持在 4% 左右。

(3) 主要商业模式

在智能汽车领域，公司推出了智能汽车语音助理、智能车载系统、一体化车机等汽车智能化产品，为客户提供全栈式的汽车智能交互及行车服务产品体系，满足市场差异化需求，获得市场广泛认可，持续保持中国汽车智能语音交互第一品牌。科大讯飞已与大众、丰田、启辰、沃尔沃、马自达、雷克萨斯、长安、广汽、吉利、长城、北汽、奇瑞、江淮、一汽、东风、江铃、蔚来等国内外汽车品牌展开合作。

科大讯飞持续保持中国汽车智能语音交互第一品牌。2018 年，前装市

场年装车数量 260 万台，累计装车量突破 1000 万台，在自主品牌语音市场保持占有率第一。通过这套产品及服务已经让用户在车内环境使用语音交互逐步形成习惯，在语音、音乐、导航等应用服务上的用户月活跃度达 96%。先后获得“最佳 AI 应用案例奖”、“年度最佳智能硬件创新奖”、“年度智驾应用”等多项行业荣誉。2017 年，科大讯飞推出了面向未来的人工智能交互系统——飞鱼 2.0，从听觉到视觉，全新升级智能驾驶体验。完成大众、丰田项目定点，获得沃尔沃、日产启辰的项目合作，在助力北汽推出首款智能网联汽车，助力艾瑞泽 5 成为中国 A 级轿车的明星车型，助力蔚来 ES8 打造全球首个车载人工智能系统 NOMI 等多项合作中形成行业应用标杆案例。

6. 智能服务

(1) 基本情况

在智能服务领域，面向呼叫中心自助语音服务渠道及行业信息化系统，发行人应用智能语音及人工智能技术，提供智能自助服务解决方案，增强自助服务的用户体验；应用语音分析及商业智能，提供智能运营支撑解决方案，提升运营管理水平，增加企业收益。

(2) 主要产品

图表 5.21 智能服务主要产品

类别	主要产品	主要功能	应用领域和方向
智能服务	智能自助服务解决方案	面向呼叫中心自助语音服务渠道及行业信息化系统，应用智能语音及人工智能技术，提供智能自助服务解决方案，增强自助服务的用户体验；应用语音分析及商业智能，提供智能运营支撑解决方案，提升运营管理水平，增加企业收益	主要面向运营商、金融行业的智能客服

图表 5.22 2016-2018 年及 2019 年 1-6 月智能服务细分产品收入结构

单位：万元、%

细分业务	2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
------	--------------	--------	--------	--------

	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
智能服务	7,066.76	1.67	24,214.7	3.06	15,510.45	2.85	14,392.26	4.33
合计	7,066.76	1.67	24,214.7	3.06	15,510.45	2.85	14,392.26	4.33

智能服务领域近两年及一期营业收入分别为24,898.64万元、26,730.29万元和17,292.2万元，在销售收入的占比维持在4%左右。

(3) 商业模式

智能服务业务的商业模式包括通过产品、授权和后续服务获得收益；通过帮助客户分流的人工话务，获得运营分成等。

2018年，科大讯飞智能服务在运营商、金融领域始终保持市场领先地位，产品从语音导航逐步切入全语音门户，主流行业分流人工30%以上，智能服务的整体业务解决率达到88%。目前，科大讯飞在中国移动、中国电信、中国联通三大运营商，工、农、中、建、交、招商、中信、浦发等银行，中国平安、中国人寿、中国人保等保险机构，以及国家电网等主要行业领域实现了规模化应用和全面布局。

7.其他业务

除上述主营业务板块之外，发行人还提供智慧医疗等业务。在医疗领域，发行人加大投入布局智能语音、医学影像、基于认知计算的辅助诊疗系统三大领域，并积极探索智慧医疗商业模式。截至2019年6月末，智慧医院产品已在包括北京协和、301医院、上海瑞金、华中科大附属同济医院等国内顶级医疗机构上线应用。“智医助理”人工智能辅助诊疗系统已部署120余个社区，在高血压等慢病管理上取得显著成效（试点社区高血压控制达标率提升30%），目前已实现对300余种常见病提供全科医生辅助诊疗。

图表 5.23 2016-2018 年及 2019 年 1-6 月其他业务收入结构

单位：万元、%

细分业务	2019 年 1-6 月		2018 年		2017 年		2016 年	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他业务	2,167.68	100	11,671.90	100	11,077.49	100	6,620.77	100
合计	2,167.68	100	11,671.90	100	11,077.49	100	6,620.77	100

九、在建及拟建工程情况

(一) 主要在建项目

1. 主要在建工程情况

截至 2018 年年底，公司在建工程项目名称及金额如下：

图表 5.24 2018 年底在建工程情况

单位：元

项目	2018 年期末余额
安徽信息工程学院校园建设（新芜校区二期）	3,828,527.10
A3/A4 研发综合楼	93,033,138.57
信息化数据中心楼	47,718,059.24
信息化数据中心楼机房建设	68,806,477.15
讯飞停车楼	18,713,181.73
科大讯飞人工智能大厦项目	28,024,994.87
零星项目	21,879,106.19
合计	282,003,484.85

现将公司 2018 年末账面价值较大的项目简要介绍如下：

(1) A3A4 研发楼项目介绍

A3A4 研发楼项目位于合肥高新区科大讯飞园区内，总投资约 1.05 亿，占地面积约 5947.56 平方米，建筑面积为 39336.9 平方米（地上为研发用房，地下平时为机动车库，战时为人防工程）。

(2) 数据中心楼项目

数据中心楼项目位于合肥高新区科大讯飞园区内，总投资约 5309 万，占地面积约 4192.04 平方米，建筑面积为 14433.42 平方米（建筑功能为数据机房）。

(3) 信息化数据中心楼机房

信息化数据中心楼机房总投资约 7678 万元，建成后将用于科大讯飞内部自用机房，满足公司未来 3-5 年 IT 需求。

以上三个项目截止到 2019 年 6 月已完工。

截止到 2019 年 6 月的在建工程情况如下表：

图表 5.25 截至 2019 年 6 月末发行人主要在建工程项目情况

单位：元

项目	2019 年 6 月末期末余额
产成品库建筑施工项目	50,233,151.75
科大讯飞人工智能项目	46,355,631.48
零星项目	50,564,108.06
合计	147,152,891.29

图表 5.26 截至 2019 年 6 月末发行人主要在建项目合规性情况表

序号	项目名称	立项文件	其他证件
1	产成品库建筑施工项目	合高经贸（2018）157 号 《关于科大讯飞股份有限公司语音产业园配套建设项目备案的通知》	建字第 340101201931054 号《建设工程规划许可证》
2	科大讯飞人工智能项目	2016-440100-65-03-0057 45《广东省企业投资项目备案证》	1.穗规划资源建证（2019）1441 号《建设工程规划许可证》 2.建字第 440105201906260101 号《建设工程施工许可证》 3.穗规地证（2016）206 号《建设用地规划许可证》 4.粤（2016）广州市不动产权第 00260235 号《不动产权证》

（二）拟建项目的情况

未来暂无拟建项目。

十、公司未来发展战略及发展目标

发行人坚持“顶天立地”的产业发展战略，一方面在核心技术层面始终保持国际领先，另一方面积极推动智能语音及人工智能相关技术的规模应用，实现人工智能技术与多行业、多领域的深度结合，不断践行成为人工智能国家队的责任与使命。

同时，发行人坚持“平台+赛道”的业务发展战略，一方面，为全行业提供智能语音及人工智能能力，整合后台内容和服务，构建持续闭环迭代的生态体系；另一方面，将在教育、司法、医疗、车载、智慧城市等重点领域，通过人工智能核心技术+应用数据+领域支持，持续构建垂直入口或行业刚需+代差优势，打造盈利来源和金牛业务根据地，解决社会刚需。

研发投入方面，发行人将继续坚持“大投入布局大未来”的发展策略，加大人工智能相关领域、人工智能开放平台生态体系构建及人工智能在教育、医疗、司法、智慧城市等重点赛道的市场布局投入，积极把握战略机遇，构建可持续发展和长期盈利能力。同时，继续坚持董事会制定的“用人工智能核心技术抢占国际领先制高点、保持活跃用户数快速增长、销售收入和毛利快速增长”的三大重点任务。

总体来看，发行人根据自身业务运营的情况，制定了较为明确的发展目标和实施规划；未来随着战略规划的逐步实施，发行人整体业务规模、盈利能力和综合竞争实力有望得到进一步增强。

十一、发行人所在行业现状、行业地位及竞争格局

（一）人工智能行业分析

人工智能(Artificial Intelligence)是一门前沿交叉学科，广义的人工智能泛指通过研究和开发用于模拟、延伸和扩展人的智能的理论、方法、技术和应用系统而实现人的头脑思维所产生的效果，此过程综合了计算机科学、数学、生理学和哲学等内容。

人工智能行业是近年来我国政府重点扶持发展的行业之一，2015年以来国务院及有关部门陆续出台了相关的政策法规，以指明行业未来重点发展方向，加强政策体系的构建。特别是首次写入政府工作报告后，人工智能上升为国家战略，

在一系列鼓励政策的支持下，我国人工智能行业有望得到持续发展。

伴随着 IT 产业发展的第五次浪潮，以万物互联、智能一切为特征的人工智能时代正在到来。人工智能的广阔前景和战略意义日益凸显，正在全球范围内引发全新的产业浪潮。根据麦肯锡《中国人工智能的未来之路 2017》预测，至 2025 年人工智能应用市场总值将达到 1270 亿美元，同时，埃森哲预测到 2035 年，人工智能将使年度经济增长率提高一倍。我国政府对人工智能发展高度重视。2017 年，“人工智能”首次被写入全国政府工作报告，从年初到年末，人工智能贯穿了我国科技领域的发展思路：国务院出台《新一代人工智能发展规划》、科技部召开《新一代人工智能发展规划》暨重大科技项目启动会并宣布了首批四家国家新一代人工智能开放创新平台、工业和信息化部印发《促进新一代人工智能产业发展三年行动计划（2018-2020 年）》。2018 年 3 月 5 日，国务院总理李克强在十三届全国人大一次会议作政府工作报告时表示，要加强新一代人工智能研发应用，在医疗、养老、教育、文化、体育等多领域推进“互联网+”，“人工智能”再次被写入政府工作报告。

人工智能作为 IT 产业的战略性和前瞻性新兴产业方向，一直是全球科技界和产业界关注的焦点。随着智能语音及人工智能技术产业化趋势明显，人工智能正深刻改变我们的生产和生活方式。谷歌、微软等国内外知名 IT 企业不断发力，纷纷加大投入，抢占人工智能发展制高点，通过集聚人才、研发核心技术、整合资源等，打造自主人工智能生态圈。

我国人工智能市场规模情况如下：



目

前国内

互联网发展较快，互联网化带来了产品的革新，在线上服务结合的同时，智能化产品开始越来越多的为用户提供服务，用户对于智能化、个性化的需求越来越强烈，因此消费升级和用户体验升级正催化人工智能在安防、金融、自动驾驶等应用领域的不断落地。同时，互联网和物联网快速发展提供的海量数据源为深度学习和人工智能的算法提供了大量支持，人工智能行业仍处于高速增长阶段。

人工智能行业依据上中下游的结构特征被划分为：基础层、技术层和应用层。其中，基础层包括具备储存、运算能力的芯片及传感器等硬件与大数据、算法系统、开源平台等软件。技术层是指在基础层之上，结合软硬件能力所实现的针对不同细分应用开发的技术，最广泛使用的是神经网络的深度学习算法，包括语音识别、自然语言处理、机器视觉和数据挖掘等。应用层则是将算法技术运用到具体的商业应用场景中，能够模拟人类且比人类更加高效的解决问题，目前人工智能技术已经应用到多个场景中，覆盖金融、安防、智能家居、医疗、机器人、智能驾驶、新零售等多个场景和多个行业。

人工智能产业链情况基础层中芯片等硬件的研发往往需要长时间周期、大量资金的投入，是人工智能行业发展的根基。芯片行业具有极高的技术和资金壁垒，其生产和研发掌握在国际少数龙头企业手中，如 INTEL 是 CPU 芯片的主要供货商，而 NVIDIA 是 GPU 芯片主要的供货商。目前芯片领域寡头垄断格局已基本形成，预计短期国内企业打破技术和资金壁垒的难度极大。国内大数据领域市场格局亦相对稳定，BAT 通过互联网、电子商务、社交、交通和生活信息掌握大量一手数据，在大数据储备方面具有先发优势。开源平台方面，龙头企业如 Google、Amazon、Facebook 等加快部署机器学习、深度学习底层平台，建立产业事实标准。其中 Google 的 Tensor Flow 已应用于 Google 搜索、Google 翻译等服务，同时大量开发者也接入到平台中，成为主流的深度学习框架。国内如科大讯飞等企业亦利用技术优势建设技术开放平台，目前业内已有近 40 个各类 AI 学习框架，生态竞争较为激烈。

技术层涵盖的厂商以科技巨头、传统科研机构及新兴技术创业公司为主。科技巨头掌握技术、数据、资金优势，生态链相对完整，在竞争中具有较大优势，如 Google 的 AlphaGo 是深度学习的典型代表。而科大讯飞等传统技术厂商，具

有强大的科研背景和研发实力，同时具备较强的市场和用户优势，成为业界领先的人工智能企业。创业公司深耕垂直行业领域，并通过外部融资方式弥补资本不足，逐渐积累资金、人才、技术实力，专攻细分领域，可以快速实现技术的落地，而其技术上的创新也弥补了传统技术提供商及科技巨头的不足。

人工智能应用领域广泛，行业内企业众多，且相对于基础层和技术层，资金和技术壁垒相对较低，因此除大型企业外，还有不少细分领域的中小企业进入该领域，行业整体竞争较为激烈。对于缺乏深度学习等技术的企业，购买基础层和技术层的成本较高，一定程度上会侵蚀其毛利水平，因此产业链布局较为完整的企业更容易取得较好的市场地位。

从企业数量来看，我国人工智能企业 2013 年之后呈现爆发式增长，并在 2016 年达到了近年来的高点，企业数量的增多使得行业竞争逐步加剧，2017 年以来市场投资更为理性，企业数量略有下降。

图表 5.27 我国人工智能企业数量情况



(二) 发行人行业地位

作为中国智能语音与人工智能产业先行者，科大讯飞在人工智能行业深耕十九年，随着人工智能正式被提上国家层面战略及相关政策措施的出台，通过各方资源整合，产业集聚效应逐步凸现，产业链日趋完善，人工智能产业及公司相关

业务将迎来有利的产业宏观环境和政策环境。

面对人工智能领域的激烈竞争，一方面，科大讯飞在全球范围内整合源头技术研究和创新资源。公司与麻省理工学院、普林斯顿大学、约克大学、佐治亚理工学院、中国科学技术大学、清华大学、哈尔滨工业大学等国内外知名大学均建立了深度合作；另一方面，加快国际化人才培养和引进的步伐，持续吸引和引进更多掌握源头核心技术、深耕基础科学领域的全球一流专业人才。继 2017 年引入智慧医疗领域尖端人才陶晓东博士后，2018 年 4 月，引入声学及语音信号处理的顶尖人才马桂林博士；5 月，引入信号与图像处理、计算机视觉的国际顶尖人才李世鹏博士；6 月，引入计算广告、数据变现领域尖端人才刘鹏博士。未来，公司还将持续吸引和引进更多人工智能领域高端人才加入，继续巩固科大讯飞在人工智能领域的综合优势。

今年以来，中美贸易争端再起。从短期来看，科大讯飞来源于海外收入占比极少，中美贸易争端对公司销售收入的直接影响非常有限；从长期来看，中美贸易战如果进一步升级，可能会对整个行业产生影响。在贸易战中备受关注的芯片方面，科大讯飞和国内外有影响力的芯片厂商均保持着紧密的合作关系，包括 NVIDIA、英特尔、ARM、高通、DSPG、MTK 等，讯飞亦战略投资了人工智能芯片独角兽寒武纪。因此，中美贸易争端目前对讯飞的基本面不会产生重大影响，反而会促进国家进一步加大源头核心技术领域的支持力度，推动人工智能行业应用与产业升级。

（三）发行人的竞争优势

作为中国语音产业的领导者，科大讯飞始终坚持为经济社会发展提供阳光健康、高技术屏障、高附加值的社会价值，乃至能够代表区域、国家参与全球高科技竞争的独特社会价值，并在发展过程中形成了显著的竞争优势：

1.技术创新优势

科大讯飞拥有国际领先的源头技术，智能语音及人工智能关键核心技术代表了世界最高水平。公司承建有首批国家新一代人工智能开放创新平台（智能语音国家人工智能开放创新平台）以及我国在人工智能高级阶段——认知智能领域的

首个国家级重点实验室两大国家级重要平台，同时讯飞有着体系健全的一整套产学研体系，与中国科学技术大学、清华大学、哈尔滨工业大学、西藏大学、加拿大约克大学等国内外知名大学均建立了联合实验室。科大讯飞主持和参与制定国家标准 2 项，国际标准 1 项，行业标准 3 项，累计获得国内外有效专利 260 件，技术研发优势显著。

2. 市场竞争优势

科大讯飞在核心技术基础上将技术优势转化为行业市场优势和用户优势，基于拥有自主知识产权的世界领先的人工智能技术，科大讯飞已在教育、医疗、司法、智能服务、智慧城市等行业领域全面布局，并在消费者领域推出从手机应用、到智能车载、智能家居、智能终端等多种产品。公司建立了覆盖全国的营销渠道和服务网络，设有营销大区 25 个，签约渠道 425 家；与三大运营商、金融机构、手机、家电、汽车等行业领先企业实现了广泛战略合作。人工智能的竞争不是单个企业的竞争，而是一个产业链对一个产业链的竞争、一个体系对一个体系的竞争，是生态的竞争。讯飞开放平台形成了从源头技术创新到产业技术创新的全生态创新格局。

3. 核心人才优势

公司始终坚持“人才是公司最大的资产，人才的升值是公司最重要的升值”的人才观与“成就员工理想，创造社会价值”的核心理念。在文化和制度设计上，积极围绕企业发展、员工特点以及个体内在需求，

将人才培养与发展作为公司及各级管理者的核心工作之一，不断激发员工成长。公司不仅让每位员工有更大的舞台，并且让员工在获得个人职业荣誉与社会成就的同时，能够通过股权激励等共创共享机制，分享公司成长的成果。在科大讯飞“用人工智能建设美好世界”的共同使命下，公司人才高度稳定。上市以来，总监以上 30 多位高管无一人离职；股票期权激励的近 700 多位核心骨干年离职率不足 1%；2017 年限制性股票激励计划的骨干人才中，获授 10 万股以上的骨干员工未出现一人离职。经过多年发展和培育，公司积累了智能语音及人工智能产业最优秀的专业技术人才与复合型高端人才，且不断丰富壮大着公司有序发展

的人才梯队，为公司技术及业务快速发展提供了有力的人才保障。

第六章 发行人财务状况

提示：投资者在阅读以下财务信息时，应当参阅发行人完整的财务报表以及本募集说明书附录部分对于发行人财务指标的解释。

一、财务报表及审计意见

（一）财务报表审计意见

本募集说明书中的财务数据来源于发行人 2016-2018 年经审计的财务报告。在阅读下面的财务报表中的信息时，应当参阅相关财务报告和财务报表。发行人 2016 年度、2017 年度、2018 年度合并及母公司财务报表已经由容诚会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了会审字[2017]1488 号审计报告、会审字[2018]1366 号和会审字[2019]1396 号审计报告，审计报告意见类型均为标准无保留意见。

非经特别说明，以下财务数据中，2016 年度至 2018 年度财务数据摘自或源于上述经审计的财务报告。在阅读下面的财务报表中的信息时，应当参阅发行人经审计的财务报告、未经审计的财务报表及本募集说明书中其他部分对于本公司的历史财务数据的注释。

发行人合并及母公司近三年主要会计政策、会计估计根据《企业会计准则》制定，未提及的业务按照《企业会计准则》中相关会计政策执行。

本章节中，财务数据部分计算结果与各数直接加减后的尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

2019 年 1-6 月财务报表未经审计。

（二）重大会计政策变更

1、2016 年度

本报告期内，本公司无重大会计政策变更。

2、2017 年度

本报告期内，本公司重大会计政策变更如下：

图表 6.1 2017 年度重大会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
--------------	------	----

<p>鉴于国家财政部对《企业会计准则第 16 号——政府补助》（财会[2017]15 号）进行了修订并予以印发，准则于 2017 年 6 月 12 日起施行。公司需按照相关文件要求进行会计政策变更。</p>	<p>公司于 2017 年 8 月 8 日召开第四届董事会第七次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》。</p>	<p>具体内容详见刊登在 2017 年 8 月 10 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 上《关于会计政策变更的公告》。</p>
<p>2017 年 4 月 28 日，财政部发布了关于印发《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》的通知（财会[2017]13 号），自 2017 年 5 月 28 日起施行。</p> <p>2017 年 12 月 25 日，财政部发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30 号），执行企业会计准则的非金融企业应当按照企业会计准则和通知要求编制 2017 年度及以后期间的财务报表。</p> <p>按照上述通知及企业会计准则的规定和要求，公司需对原会计政策进行相应的变更。</p>	<p>公司于 2018 年 3 月 27 日召开第四届董事会第十一次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》。</p>	<p>具体内容详见刊登在 2018 年 3 月 29 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 上《关于会计政策变更的公告》。</p>

财政部根据上述 2 项会计准则的相关规定，对一般企业财务报表格式进行了修订，并于 2017 年 12 月 25 日发布了《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》；资产负债表新增“持有待售资产”行项目、“持有待售负债”行项目，利润表新增“资产处置收益”行项目、“其他收益”行项目、净利润项新增“（一）持续经营净利润”和“（二）终止经营净利润”行项目。2018 年 1 月 12 日，财政部发布了《关于一般企业财务报表格式有关问题的解读》，根据解读的相关规定：

对于利润表新增的“资产处置收益”行项目，本公司按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据按照《通知》进行调整。

对于利润表新增的“其他收益”行项目，本公司按照《企业会计准则第 16 号——政府补助》的相关规定，对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，无需对可比期间的比较数据进行调整。

由于“资产处置收益”项目的追溯调整，对 2016 年的报表项目影响如下：

图表 6.2 对 2016 年度报告影响情况表

单位：元

项目	变更前	变更后
资产处置收益	-	9,679,400.58
营业外收入	190,746,329.37	181,066,928.79
营业外支出	13,633,055.96	13,633,055.96

3、2018 年度

本报告期内，本公司重大会计政策变更如下：

图表 6.3 2018 年度重大会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
根据财政部 2017 年 6 月发布的《企业会计准则解释第 9 号—关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号—关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号—关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号—关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》四项解释。	公司于 2019 年 4 月 18 日召开第四届董事会第十九次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》。	具体内容详见刊登在 2019 年 4 月 19 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 上《关于会计政策变更的公告》。
根据财政部 2018 年 6 月 15 日发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）要求，对尚未执行新金融准则和新收入准则的企业按规定编制财务报表。	公司于 2018 年 10 月 24 日召开第四届董事会第十六次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》。	具体内容详见刊登在 2018 年 10 月 26 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 上《关于会计政策变更的公告》。

根据财政部 2017 年 6 月发布的《企业会计准则解释第 9 号—关于权益法下投资净损失的会计处理》、《企业会计准则解释第 10 号—关于以使用固定资产产生的收入为基础的折旧方法》、《企业会计准则解释第 11 号—关于以使用无

形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号—关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》四项解释，本公司于 2018 年 1 月 1 日起执行。公司执行上述四项会计准则解释对期初财务数据无影响。

根据财政部 2018 年 6 月 15 日发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2018]15 号）要求，对尚未执行新金融准则和新收入准则的企业应按如下规定编制财务报表：

资产负债表中将“应收票据”和“应收账款”归并至新增的“应收票据及应收账款”项目；将“应收股利”和“应收利息”归并至“其他应收款”项目；将“固定资产清理”归并至“固定资产”项目；将“工程物资”归并至“在建工程”项目；将“应付票据”和“应付账款”归并至新增的“应付票据及应付账款”项目；将“应付股利”和“应付利息”归并至“其他应付款”项目；将“专项应付款”归并至“长期应付款”项目。

利润表中从“管理费用”项目中分拆出“研发费用”项目，在财务费用项目下分拆“利息费用”和“利息收入”明细项目。

本公司根据财会【2018】15 号规定的财务报表格式编制 2018 年度财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。相关列报调整影响如下：

图表 6.4 2017 年 12 月 31 日受影响的合并资产负债表和母公司资产负债表

单位：元

项 目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
应收票据	93,423,669.50	-	39,226,125.00	-
应收账款	2,552,450,043.67	-	1,133,288,929.54	-
应收票据及应 收账款	-	2,645,873,713.17	-	1,172,515,054.54
应收股利	464,755.18	-	40,000,000.00	-
其他应收款	318,850,265.71	319,315,020.89	779,857,560.63	819,857,560.63
应付票据	293,135,100.59	-	37,292,282.67	-
应付账款	1,059,615,570.14	-	543,973,359.03	-
应付票据及应 付账款	-	1,352,750,670.73	-	581,265,641.70

应付利息	826,374.97	-	801,477.75	-
其他应付款	1,378,266,145.11	1,379,092,520.08	1,175,990,772.05	1,176,792,249.80

图表 6.5 2017 年度受影响的合并利润表和母公司利润表

单位：元

项 目	合并利润表		母公司利润表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
管理费用	1,176,611,535.47	580,583,081.87	722,729,301.82	386,237,782.53
研发费用	-	596,028,453.60	-	336,491,519.29

4、2019 年 1-6 月

本报告期内，本公司重大会计政策变更如下：

图表 6.6 2019 年 6 月末度重大会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注
根据财政部发布的“《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》（财会（2017）7 号）、《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》（财会（2017）8 号）、《企业会计准则第 24 号-套期会计》（财会（2017）9 号）、《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》（财会（2017）14 号）”（以上四项统称“新金融工具准则”）进行的合理变更。	公司于 2019 年 4 月 18 日召开第四届董事会第十九次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》。	具体内容详见刊登在 2019 年 4 月 19 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 上《关于会计政策变更的公告》。
根据财政部于 2019 年 4 月 30 日发布的《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）、2019 年 5 月 9 日发布的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（2019 修订）（财会[2019]8 号）、2019 年 5 月 16 日发布的《企业会计准则第 12 号——债务	公司于 2019 年 8 月 20 日召开第四届董事会第二十一次会议，审议通过了《关于会计政策变更的议案》。	具体内容详见刊登在 2019 年 8 月 22 日《证券时报》、《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》及巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn 上《关于会计政策变更的公告》

重组》（财会[2019]9号）进行变更。		
----------------------	--	--

A. 首次执行新金融工具准则对财务报表的影响详见“首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况”。

B. 本公司根据财会〔2019〕6号规定的财务报表格式编制2019年中期财务报表，并采用追溯调整法变更了相关财务报表列报。相关列报调整影响如下：

图表 6.7 2018 年 12 月 31 日受影响的报表项目

单位：元

项 目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
应收票据及应 收账款	3,591,794,707.21		1,989,671,861.92	
应收票据		202,487,680.23		183,838,872.38
应收账款		3,389,307,026.98		1,805,832,989.54
应付票据及应 付账款	2,163,057,334.36		1,508,487,051.35	
应付票据		291,326,285.04		110,454,838.99
应付账款		1,871,731,049.32		1,398,032,212.36

图表 6.8 2018 年 1-6 月受影响的报表项目

单位：元

项 目	合并资产负债表		母公司资产负债表	
	调整前	调整后	调整前	调整后
管理费用	822,797,340.90	238,177,381.39	540,315,252.13	155,712,541.10
研发费用		584,619,959.51		384,602,711.03
资产减值损失	52,760,963.72		5,527,203.28	
信用减值损失 (损失以“-”)填 列		-52,760,963.72		-5,527,203.28

C. 本公司根据财政部于2019年5月9日发布的《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》（2019修订）（财会〔2019〕8号）、2019年5月16日发

布的《企业会计准则第 12 号——债务重组》（财会〔2019〕9 号）进会计政策行变更，对公司期初财务数据无影响。

首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

图表 6.9 变化的合并资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	2,401,052,033.25	2,401,052,033.25	
结算备付金			
拆出资金			
交易性金融资产		592,004,646.45	592,004,646.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	202,487,680.23	202,487,680.23	
应收账款	3,389,307,026.98	3,389,307,026.98	
应收款项融资			
预付款项	24,914,217.90	24,914,217.90	
应收保费			
应收分保账款			
应收分保合同准备金			
其他应收款	341,734,090.47	341,734,090.47	
其中：应收利息		0.00	
应收股利		0.00	
买入返售金融资产			
存货	1,039,577,508.52	1,039,577,508.52	
合同资产			

持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	298,298,136.42	298,298,136.42	
其他流动资产	65,028,361.98	65,028,361.98	
流动资产合计	7,762,399,055.75	8,354,403,702.20	592,004,646.45
非流动资产：			
发放贷款和垫款			
债权投资			
可供出售金融资产	436,550,356.32		-436,550,356.32
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	636,897,978.70	636,897,978.70	
长期股权投资	378,880,369.90	378,880,369.90	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	21,429,493.14	21,429,493.14	
固定资产	1,907,341,648.27	1,907,341,648.27	
在建工程	282,003,484.85	282,003,484.85	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	1,625,259,649.09	1,625,259,649.09	
开发支出	625,569,136.94	625,569,136.94	
商誉	1,122,148,174.74	1,122,148,174.74	
长期待摊费用	138,888,811.67	138,888,811.67	
递延所得税资产	331,432,840.89	331,432,840.89	
其他非流动资产	33,782,687.38	33,782,687.38	
非流动资产合计	7,540,184,631.89	7,103,634,275.57	-436,550,356.32
资产总计	15,302,583,687.64	15,458,037,977.77	155,454,290.13

流动负债：			
短期借款	716,565,863.78	716,565,863.78	
向中央银行借款			
拆入资金			
交易性金融负债		143,115.70	143,115.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	143,115.70		-143,115.70
衍生金融负债			
应付票据	291,326,285.04	291,326,285.04	
应付账款	1,871,731,049.32	1,871,731,049.32	
预收款项	773,874,301.53	773,874,301.53	
卖出回购金融资产款			
吸收存款及同业存放			
代理买卖证券款			
代理承销证券款			
应付职工薪酬	460,868,359.89	460,868,359.89	
应交税费	259,756,961.37	259,756,961.37	
其他应付款	1,277,220,880.58	1,277,220,880.58	
其中：应付利息	4,049,330.89	4,049,330.89	
应付股利		0.00	
应付手续费及佣金			
应付分保账款			
合同负债			
持有待售负债			
一年内到期的非流动负债	110,000,000.00	110,000,000.00	
其他流动负债	51,244,259.01	51,244,259.01	
流动负债合计	5,812,731,076.22	5,812,731,076.22	

科大讯飞股份有限公司 2019 年度第二期中期票据募集说明书

非流动负债：			
保险合同准备金			
长期借款	367,059,980.80	367,059,980.80	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	574,473,617.10	574,473,617.10	
递延收益	285,221,563.82	285,221,563.82	
递延所得税负债	51,340,851.91	51,340,851.91	
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,278,096,013.63	1,278,096,013.63	
负债合计	7,090,827,089.85	7,090,827,089.85	
所有者权益：			
股本	2,092,530,492.00	2,092,530,492.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	4,587,725,576.07	4,587,725,576.07	
减：库存股	1,040,117,443.02	1,040,117,443.02	
其他综合收益	460,602.15	460,602.15	
专项储备			
盈余公积	116,407,831.42	131,896,680.43	15,488,849.01
一般风险准备			
未分配利润	2,214,097,711.48	2,354,063,152.60	139,965,441.12
归属于母公司所有者权益合计	7,971,104,770.10	8,126,559,060.23	155,454,290.13

少数股东权益	240,651,827.69	240,651,827.69	
所有者权益合计	8,211,756,597.79	8,367,210,887.92	155,454,290.13
负债和所有者权益总计	15,302,583,687.64	15,458,037,977.77	155,454,290.13

图表 6.10 变化的母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 01 月 01 日	调整数
流动资产：			
货币资金	847,737,052.72	847,737,052.72	
交易性金融资产		537,658,495.92	537,658,495.92
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	183,838,872.38	183,838,872.38	
应收账款	1,805,832,989.54	1,805,832,989.54	
应收款项融资			
预付款项	9,151,479.41	9,151,479.41	
其他应收款	802,071,500.62	802,071,500.62	
其中：应收利息			
应收股利	54,007,050.00	54,007,050.00	
存货	249,040,979.57	249,040,979.57	
合同资产			
持有待售资产			
一年内到期的非流动资产	115,322,125.83	115,322,125.83	
其他流动资产	14,277,020.11	14,277,020.11	
流动资产合计	4,027,272,020.18	4,564,930,516.10	537,658,495.92
非流动资产：			

科大讯飞股份有限公司 2019 年度第二期中期票据募集说明书

债权投资			
可供出售金融资产	382,770,005.79		-382,770,005.79
其他债权投资			
持有至到期投资			
长期应收款	47,398,159.64	47,398,159.64	
长期股权投资	4,077,513,128.82	4,077,513,128.82	
其他权益工具投资			
其他非流动金融资产			
投资性房地产	19,043,325.23	19,043,325.23	
固定资产	772,020,290.52	772,020,290.52	
在建工程	247,765,674.46	247,765,674.46	
生产性生物资产			
油气资产			
使用权资产			
无形资产	801,441,659.90	801,441,659.90	
开发支出	382,980,477.88	382,980,477.88	
商誉			
长期待摊费用	12,833,717.30	12,833,717.30	
递延所得税资产	129,489,334.98	129,489,334.98	
其他非流动资产	33,782,687.38	33,782,687.38	
非流动资产合计	6,907,038,461.90	6,524,268,456.11	-382,770,005.79
资产总计	10,934,310,482.08	11,089,198,972.21	154,888,490.13
流动负债：			
短期借款	711,565,863.78	711,565,863.78	
交易性金融负债		143,115.70	143,115.70
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	143,115.70		-143,115.70
衍生金融负债			

应付票据	110,454,838.99	110,454,838.99	
应付账款	1,398,032,212.36	1,398,032,212.36	
预收款项	167,173,754.37	167,173,754.37	
合同负债			
应付职工薪酬	222,694,927.47	222,694,927.47	
应交税费	72,080,730.49	72,080,730.49	
其他应付款	1,614,303,766.69	1,614,303,766.69	
其中：应付利息	4,049,330.89	4,049,330.89	
应付股利			
持有待售负债			
一年内到期的非流动 负债	110,000,000.00	110,000,000.00	
其他流动负债			
流动负债合计	4,406,449,209.85	4,406,449,209.85	
非流动负债：			
长期借款	90,000,000.00	90,000,000.00	
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
预计负债	1,274,004.71	1,274,004.71	
递延收益	57,080,271.30	57,080,271.30	
递延所得税负债	10,190,251.32	10,190,251.32	
其他非流动负债			
非流动负债合计	158,544,527.33	158,544,527.33	
负债合计	4,564,993,737.18	4,564,993,737.18	
所有者权益：			

股本	2,092,530,492.00	2,092,530,492.00	
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	4,988,410,899.26	4,988,410,899.26	
减：库存股	1,040,117,443.02	1,040,117,443.02	
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	116,407,831.42	131,896,680.43	15,488,849.01
未分配利润	212,084,965.24	351,484,606.36	139,399,641.12
所有者权益合计	6,369,316,744.90	6,524,205,235.03	154,888,490.13
负债和所有者权益总计	10,934,310,482.08	11,089,198,972.21	154,888,490.13

二、财务报表合并范围及变动情况

（一）财务报表合并范围

发行人截至 2019 年 6 月末纳入合并范围的子公司如下表所示：

图表 6.11 发行人纳入合并范围的子公司情况

单位：万元

序号	子公司全称	注册资本	持股比例%	表决权比例%	级次
1	合肥讯飞数码科技有限公司	3,714.2857	70.00	70.00	二级
2	讯飞智元信息科技有限公司 (包含 21 个下属子公司)	35,000.00	100.00	100.00	二级
3	北京中科大讯飞信息科技有限公司	1,000.00	100.00	100.00	二级
4	深圳讯飞智慧科技有限公司	1,000.00	100.00	100.00	二级
5	广州市讯飞樽鸿信息技术有限公司	1,111.1111	51.39	51.39	二级
6	新疆科大讯飞信息科技有限公司 责任公司(包含 1 个下属子	1,000.00	100.00	100.00	二级

科大讯飞股份有限公司 2019 年度第二期中期票据募集说明书

	公司)				
7	天津讯飞信息科技有限公司	6,000.00	100.00	100.00	二级
8	中科讯飞互联(北京)信息科技有限公司	5,000.00	100.00	100.00	二级
9	安徽信息工程学院	-	100.00	100.00	二级
10	苏州科大讯飞教育科技有限公司(包含3个下属子公司)	100.00	82.00	82.00	二级
11	北京外研讯飞教育科技有限公司	6,400.00	60.00	60.00	二级
12	上海讯飞瑞元信息技术有限公司	8,000.00	100.00	100.00	二级
13	安徽讯飞智能科技有限公司	10,000.00	100.00	100.00	二级
14	安徽飞英数媒教育科技有限公司	2,000.00	70.00	70.00	二级
15	河南讯飞智元信息科技有限公司(包含1个下属子公司)	5,000.00	100.00	100.00	二级
16	湖南科大讯飞信息科技有限公司	10,000.00	100.00	100.00	二级
17	吉林科讯信息科技有限公司	3,000.00	100.00	100.00	二级
18	科大讯飞华南有限公司(包含13个下属子公司)	15,000.00	100.00	100.00	二级
19	上海科大讯飞信息科技有限公司	3,000.00	100.00	100.00	二级
20	安徽听见科技有限公司	2,000.00	55.00	55.00	二级
21	安徽讯飞皆成信息科技有限公司(包含1个下属子公司)	2,851.11	93.00	93.00	二级
22	深圳讯飞互动电子有限公司	2,000.00	75.00	75.00	二级
23	上海讯飞枫享网络科技有限公司	1,000.00	100.00	100.00	二级

科大讯飞股份有限公司 2019 年度第二期中期票据募集说明书

24	安徽科大讯飞医疗信息技术有限公司 (包含 1 个下属子公司)	2,696.00	51.00	51.00	二级
25	金华讯科科技有限公司	100.00	100.00	100.00	二级
26	芜湖星途机器人科技有限公司	1,000.00	70.00	70.00	二级
27	重庆科大讯飞智能科技有限公司 (包含 2 个下属子公司)	3,000.00	100.00	100.00	二级
28	科大讯飞 (香港) 有限公司 (包含 2 个下属子公司)	-	100.00	100.00	二级
29	安徽知学科技有限公司	10,000.00	80.00	80.00	二级
30	北京讯飞乐知行软件有限公司 (包含 1 个下属子公司)	2,200.00	100.00	100.00	二级
31	科大讯飞河北科技有限公司	5,000.00	100.00	100.00	二级
32	贵州讯飞信息科技有限公司	3,000.00	100.00	100.00	二级
33	吉林科讯教育科技有限公司	1,000.00	55.00	55.00	二级
34	天津智汇谷科技服务有限公司	20,000.00	100.00	100.00	二级
35	浙江讯飞智能科技有限公司	3,000.00	100.00	100.00	二级
36	iFLYTEK Inc.	-	100.00	100.00	二级
37	贵州科讯慧黔信息科技有限公司	1,000.00	90.00	90.00	二级
38	四川讯飞超脑信息科技有限公司	1,000.00	100.00	100.00	二级
39	安徽讯飞云创科技有限公司 (包含 5 个下属子公司)	2,000.00	100.00	100.00	二级
40	武汉讯飞兴智科技有限公司	10,000.00	100.00	100.00	二级
41	科大讯飞 (苏州) 科技有限公司	5,000.00	100.00	100.00	二级

42	重庆大永讯飞智能科技有限公司	1,000.00	70.00	70.00	二级
43	雄安讯飞人工智能科技有限公司	10,000.00	100.00	100.00	二级
44	云南讯滇智能科技有限公司	1,000.00	100.00	100.00	二级
45	海南声谷科技有限公司	3,000.00	100.00	100.00	二级
46	徐州讯飞智能科技有限公司	800.00	100.00	100.00	二级
47	西安讯飞超脑信息科技有限公司	3,000.00	100.00	100.00	二级
48	安徽讯飞优选机器人教育科技有限公司	3,000.00	55.00	55.00	二级
49	铜陵讯飞信息科技有限公司	5,000.00	100.00	100.00	二级
50	BeyondAI.inc	-	100.00	100.00	二级
51	科大讯飞（国际）有限公司 （包含 1 个下属子公司）	-	100.00	100.00	二级

（二）财务报表合并范围变化情况

1、2016 年度

截至 2016 年 12 月 31 日，发行人纳入合并范围的子公司合计 65 家，合并财务报表范围较 2015 年 12 月 31 日增加 19 家子公司，减少 1 家子公司。

2016 年度新增的 19 家子公司情况如下：

图表 6.12 2016 年发行人新纳入合并范围的主体情况

序号	公司名称	持股比例 (%)	注册资本 (万元)	新增/减少 报告期间	是否纳入合 并范围	纳入合并范围 原因
1	安徽听见科技有限公司	55	2,000.00	新增	是	新设
2	安徽讯飞皆成信息科技有限公司（包含 1 个下 属子公司）	93	2,851.11	新增	是	非同一控制下 企业合并
3	深圳讯飞互动电子有限公司	75	2,000.00	新增	是	新设

4	上海枫享网络科技有限公司	100	1,000.00	新增	是	新设
5	安徽普济信息科技有限公司	51	2,696.00	新增	是	新设
6	金华讯科科技有限公司	100	100	新增	是	新设
7	芜湖星途机器人科技有限公司	70	1,000.00	新增	是	新设
8	重庆科大讯飞智能科技有限公司	100	3,000.00	新增	是	新设
9	科大讯飞(香港)有限公司(包含1个下属子公司)	100	-	新增	是	新设
10	安徽知学科技有限公司	80	10,000.00	新增	是	新设
11	北京讯飞乐知行软件有限公司(包含1个下属子公司)	100	2,200.00	新增	是	非同一控制下 企业合并
12	科大讯飞河北科技有限公司	100	5,000.00	新增	是	新设
13	蚌埠科大讯飞信息科技有限公司	100	1,000.00	新增	是	新设
14	淮北科讯信息科技有限公司	95	1,000.00	新增	是	新设
15	湖南科讯智投信息科技有限公司	70	1,000.00	新增	是	新设
16	广州讯飞易听说网络科技有限公司	75	3,000.00	新增	是	新设

2016 年度减少的 1 家子公司情况如下：

图表 6.13 2016 年发行人退出合并范围的主体情况

序号	公司名称	持股比例(%)	注册资本(万元)	新增/减少 报告期间	是否纳入 合并范围	本期未纳入合并范围原因
1	武汉启明泰和软件服务有限公司	45	1,000.00	2016 新增	否	广东启明持有武汉启明 45% 的股权，因武汉启明原董事会中广东启明委派人数占多数，广东启明能够对武汉启明实施控制，因而纳入合并范围。本年经过武汉启明股东会决议，广东启明委派董事减少，不再占多数，对武汉启明不再能够实施控制，武汉启明因此不再纳入合并范围

2、2017 年

截至 2017 年 12 月 31 日，发行人纳入合并范围的子公司合计 83 家，合并财务报表范围较 2016 年 12 月 31 日增加 21 家子公司，减少 3 家子公司。

2017 年度新增的 21 家子公司情况如下：

图表 6.14 2017 年发行人新纳入合并范围的主体情况

序号	公司名称	持股比例 (%)	注册资本 (万元)	新增/减少 报告期间	是否纳 入合并 范围	纳入合并 范围原因
1	贵州讯飞信息科技有限公司	100	3,000.00	2017 新增	是	新设
2	吉林科讯教育科技有限公司	55	1,000.00	2017 新增	是	新设
3	天津智汇谷科技服务有限公司	100	20,000.00	2017 新增	是	新设
4	浙江讯飞智能科技有限公司	100	3,000.00	2017 新增	是	新设
5	iFLYTEK Inc.	100	-	2017 新增	是	新设
6	贵州科讯慧黔信息科技有限公司	90	1,000.00	2017 新增	是	新设
7	四川讯飞超脑信息科技有限公司	100	1,000.00	2017 新增	是	新设
8	安徽讯飞云创科技有限公司	100	2,000.00	2017 新增	是	新设
9	武汉讯飞兴智科技有限公司	100	10,000.00	2017 新增	是	新设
10	黄山计调通信息科技有限公司	60	200.00	2017 新增	是	新设
11	池州讯飞信息科技有限公司	70	3,500.00	2017 新增	是	新设
12	安庆科大讯飞信息科技有限公司	100	1,000.00	2017 新增	是	新设
13	滁州讯飞信息科技有限公司	100	1,000.00	2017 新增	是	新设
14	安徽讯飞至悦科技有限公司	51.70	2,000.00	2017 新增	是	新设
15	重庆讯飞慧渝人工智能技术研究院有 限公司	80	2,000.00	2017 新增	是	新设
16	新疆讯飞丝路声谷信息科技有限公司	100	1,000.00	2017 新增	是	新设
17	广州讯飞语畅有限公司	100	6,000.00	2017 新增	是	新设
18	信阳科大讯飞信息科技有限公司	100	1,000.00	2017 新增	是	新设
19	重庆讯飞晓曼机器人有限公司	70	1,000.00	2017 新增	是	新设
20	贵阳讯飞智能呼叫中心产业运营有限	100	1,000.00	2017 新增	是	新设

	公司					
21	安徽赛因慧博教育科技有限公司	100	500.00	2017 新增	是	新设

2017 年度减少的 3 家子公司情况如下：

图表 6.15 2017 年发行人退出合并范围的主体情况

序号	公司名称	持股比例 (%)	注册资本 (万元)	新增/减少 报告期间	是否纳入 合并范围	本期未纳入合并范围原因
1	上海通立信息科技有限公司 (包含 1 个下属子公司)	49.98	635.00	2017 新增	否	本年本公司将持有上海通立 45.18% 的股权对外转让, 对其不再实施控制, 自处置日开始不再纳入合并范围
2	广州市尊宏信息技术有限公司	100	105.00	2017 新增	否	公司注销, 自注销之日起不再纳入合并范围

3、2018 年

截至 2018 年 12 月 31 日, 发行人纳入合并范围的子公司合计 95 家, 合并财务报表范围较 2017 年 12 月 31 日增加 11 家子公司, 减少 2 家子公司。

2018 年度新增的 11 家子公司情况如下：

图表 6.16 2018 年发行人新纳入合并范围的主体情况

序号	公司名称	持股比例 (%)	注册资本 (万元)	新增/减少 报告期间	是否纳入 合并范围	纳入合并范围原因
1	科大讯飞 (苏州) 科技有限公司	100	5,000.00	2018 新增	是	新设
2	重庆大永讯飞智能科技有限公司	100	1,000.00	2018 新增	是	新设
3	雄安讯飞人工智能科技有限公司	100	10,000.00	2018 新增	是	新设
4	云南讯滇智能科技有限公司	100	1,000.00	2018 新增	是	新设
5	海南声谷科技有限公司	100	3,000.00	2018 新增	是	新设
6	徐州讯飞智能科技有限公司	100	800.00	2018 新增	是	新设

7	西安讯飞超脑信息科技有限公司	100	3,000.00	2018 新增	是	新设
8	铜仁超脑大数据运营有限公司	70	1,000.00	2018 新增	是	新设
9	苏州智汇谷科技服务有限公司	100	2,000.00	2018 新增	是	新设
10	广州讯飞乐柠信息科技有限公司	85	500.00	2018 新增	是	新设
11	广州讯飞超脑科技有限公司	100	3,000.00	2018 新增	是	新设

2018 年度减少的 2 家子公司情况如下：

图表 6.17 2018 年发行人退出合并范围的主体情况

序号	公司名称	持股比例 (%)	注册资本 (万元)	新增/减少 报告期间	是否纳入合并范围	本期未纳入合并范围原因
1	广州新瑞原信息技术有限公司	100	300.00	2018 新增	否	本年注销
2	北京灵隆科技有限公司	55	15,000.00	2018 新增	否	出售股权不再实施控制

4、2019 年 1-6 月

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人纳入合并范围的子公司合计 103 家，合并财务报表范围较 2018 年 12 月 31 日增加 8 家子公司。

图表 6.18 2018 年发行人新纳入合并范围的主体情况

序号	公司名称	持股比例 (%)	注册资本 (万元)	新增/减少 报告期间	是否纳入合并范围	纳入合并范围原因
1	铜陵讯飞信息科技有限公司	100	5,000.00	2019 新增	是	新设
2	BeyondAI.inc	100	-	2019 新增	是	新设
3	科大讯飞（国际）有限公司	100	-	2019 新增	是	新设
4	合肥讯飞读写科技有限公司	100	1,000.00	2019 新增	是	新设
5	天津讯飞极智科技有限公司	100	1,000.00	2019 新增	是	新设
6	广西科讯慧桂智能科技有限公司	100	1,000.00	2019 新增	是	新设
7	IFLYTEK (EUROPE) SARL	100	-	2019 新增	是	新设
8	讯飞慧康科技（广州）有限公司	100	1,000.00	2019 新增	是	新设

三、发行人及母公司近三年及 2019 年 1-6 月财务报表

图表 6.19 发行人 2016-2018 年度末及 2019 年 6 月末合并资产负债表

单位：万元

项目	2016 年末	2017 年末	2018 年末	2019 年 6 月末
流动资产：				
货币资金	254,036.25	264,410.90	240,105.20	128,036.23
以公允价值计量且具有变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00	0.00	66,288.62
应收票据及应收账款	182,737.24	264,587.37	359,179.47	474,192.90
预付款项	5,430.60	4,118.00	2,491.42	11,381.05
其他应收款	28,448.51	31,885.03	34,173.41	33,932.16
存货	60,403.64	89,040.72	103,957.75	104,728.31
其他流动资产	17,516.89	40,365.24	6,502.84	8,464.83
流动资产合计	553,288.54	724,259.21	776,239.91	848,363.12
非流动资产：				
可供出售金融资产	29,898.50	39,824.44	43,655.04	0.00
长期应收款	27,907.99	53,613.97	63,689.80	62,045.13
长期股权投资	28,917.41	31,697.16	37,888.04	38,747.50
投资性房地产	2,033.62	1,968.80	2,142.95	2,107.55
固定资产	105,969.35	145,383.77	190,734.16	209,316.11
在建工程	27,133.63	19,463.51	28,200.35	14,715.29
无形资产	107,072.64	113,308.99	162,525.96	174,948.65
开发支出	29,111.78	55,822.20	62,556.91	73,380.18
商誉	112,570.94	112,214.82	112,214.82	112,214.82
长期待摊费用	1,428.01	3,521.75	13,888.88	14,375.13
递延所得税资产	13,472.53	27,013.21	33,143.28	42,722.08
其他非流动资产	2,589.30	5,941.80	3,378.27	3,352.50
非流动资产合计	488,105.69	609,774.42	754,018.46	747,924.94
资产总计	1,041,394.24	1,334,033.64	1,530,258.37	1,596,288.06

科大讯飞股份有限公司 2019 年度第二期中期票据募集说明书

流动负债：				
短期借款	30,590.00	42,057.41	71,656.59	116,943.80
应付票据及应付账款	91,329.71	135,275.07	216,305.73	227,361.00
预收款项	47,096.52	72,375.16	77,387.43	60,981.41
应付职工薪酬	23,048.50	35,699.55	46,086.84	18,921.74
应交税费	14,377.01	26,176.39	25,975.70	10,171.70
其他应付款	45,536.61	137,826.61	127,317.15	120,811.87
一年内到期的非流动负债	0	0	11,000.00	7,500.00
其他流动负债	0	22.15	5,124.43	7,400.07
流动负债合计	252,098.68	449,514.98	581,273.11	570,601.75
非流动负债：				
长期借款	37,082.84	46,069.84	36,706.00	36,703.30
应付债券	0	0	0	0
长期应付款	0	0	0	0
预计负债	21,087.78	29,368.97	57,447.36	62,880.21
递延所得税负债	4,209.19	3,506.01	5,134.09	4,771.29
递延收益	5,038.62	10,322.52	28,522.16	30,622.87
其他非流动负债	0	0	0	0
非流动负债合计	67,418.43	89,267.34	127,809.60	134,977.67
负债合计	319,517.11	538,782.32	709,082.71	705,579.42
所有者权益：				
股本	131,548.50	138,869.36	209,253.05	209,253.05
资本公积	412,127.00	525,403.66	458,772.56	459,237.58
减：库存股		85,187.69	104,011.74	78,925.49
其他综合收益	-25.66	-39.99	46.06	116.52
盈余公积	11,124.58	11,633.67	11,640.78	14,596.45
一般风险准备	0	0	0	0
未分配利润	151,369.44	181,093.49	221,409.77	252,944.74
归属于母公司所有者权益合计	706,143.87	771,772.49	797,110.48	857,222.85

少数股东权益	15,733.26	23,478.83	24,065.18	33,485.79
所有者权益合计	721,877.13	795,251.32	821,175.66	890,708.64
负债和所有者权益总计	1,041,394.24	1,334,033.64	1,530,258.37	1,596,288.06

图表 6.20 发行人近三年及 2019 年 1-6 月合并利润表

单位：万元

项目	2016 年度	2017 年度	2018 年末	2019 年 1-6 月
一、营业总收入	332,047.67	544,468.81	791,722.19	422,816.93
其中：营业收入	332,047.67	544,468.81	791,722.19	422,816.93
二、营业总成本	308,329.11	506,196.82	771,726.99	422,425.20
其中：营业成本	164,298.43	264,723.79	395,654.62	209,545.16
营业税金及附加	3,023.05	4,257.26	8,187.83	2,454.20
销售费用	64,874.18	111,133.72	172,588.70	88,184.43
管理费用	72,945.42	117,661.15	94,720.84	31,130.28
研发费用	0.00	0.00	93,922.42	79,110.91
财务费用	-3,372.90	-2,583.76	-1,666.25	-168.50
资产减值损失	6,560.94	11,004.66	8,318.83	364.19
加：其他收益	0.00	10,234.69	35,241.64	17,057.18
投资收益（损失以“-”号填列）	14,656.08	4,871.67	7,479.60	3,744.61
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	1,223.99	2,016.11	-378.79	-1,114.97
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	573.67	76.27	-2.76
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	38,374.64	53,952.02	62,778.39	25,440.36
加：营业外收入	19,074.63	4,942.73	6,813.71	4,653.90
减：营业外支出	1,363.31	1,189.47	3,719.15	2,705.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	56,085.97	57,705.28	65,872.95	27,388.49
减：所得税费用	6,408.14	9,787.30	4,075.85	2,401.84
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	49,677.83	47,917.97	61,797.11	24,986.65

归属于母公司所有者的净利润	48,443.04	43,467.60	54,206.60	18,945.21
少数股东损益	1,234.79	4,450.37	7,590.51	6,041.44
六、其他综合收益的税后净额	-25.66	-18.09	109.46	93.28
七、综合收益总额	49,652.18	47,899.89	61,906.57	25,079.93

图表 6.21 发行人近三年及 2019 年 1-6 月合并现金流量表

单位：万元

项目	2016 年度	2017 年末	2018 年末	2019 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	329,432.99	501,533.73	758,583.40	414,568.80
收到的税费返还	5,228.94	7,212.67	13,499.03	9,318.82
收到其他与经营活动有关的现金	16,788.33	22,436.45	50,159.01	17,787.04
经营活动现金流入小计	351,450.27	531,182.85	822,241.44	441,674.66
购买商品、接受劳务支付的现金	176,129.08	260,255.60	338,942.21	277,065.42
支付给职工以及为职工支付的现金	68,542.24	112,778.25	187,116.22	130,145.95
支付的各项税费	19,076.89	32,562.61	60,596.32	37,016.15
支付其他与经营活动有关的现金	57,771.66	89,313.76	120,773.07	72,127.86
经营活动现金流出小计	321,519.87	494,910.23	707,427.81	516,355.38
经营活动产生的现金流量净额	29,930.40	36,272.62	114,813.64	-74,680.72
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	37,100.00	4,304.15	46,184.94	215.50
取得投资收益收到的现金	2,459.78	2,817.86	5,019.03	5,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	397.35	404.47	1,150.01	84.43
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-162.80	673.91	-1,003.22	0.00
收到的其他与投资活动有关的现金	5,602.19	5,443.62	3,446.17	2,711.18
投资活动现金流入小计	45,396.51	13,644.02	54,796.94	8,011.11
购建固定资产、无形资产和其他长期	106,500.24	103,580.89	182,332.46	63,595.06

资产支付的现金				
投资支付的现金	19,561.57	48,974.41	27,889.66	25,390.34
取得子公司及其他营业单位支付的 现金净额	11,585.55	11,044.46	36,540.25	0.00
支付的其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	137,647.36	163,599.77	246,762.37	88,985.41
投资活动产生的现金流量净额	-92,250.85	-149,955.75	-191,965.43	-80,974.29
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	14,347.57	123,470.88	21,182.25	5,241.73
其中：子公司吸收少数股东投资收到 的现金	793.61	6,715.80	1,346.24	5,241.73
取得借款收到的现金	72,174.72	56,344.42	114,346.88	43,564.13
发行债券收到的现金	0.00	0.00	0.00	0.00
收到其他与筹资活动有关的现金	5,151.13	0.00	807.79	0.00
筹资活动现金流入小计	91,673.41	179,815.30	136,336.92	48,805.87
偿还债务支付的现金	28,410.00	35,890.00	80,111.55	2,002.70
分配股利、利润或偿付利息支付的现 金	15,377.06	16,810.45	20,274.18	1,848.05
其中：子公司支付给少数股东的股 利、利润	0.00	0.00	921.00	0.00
支付其他与筹资活动有关的现金	25.43	1,453.55	569.73	1,354.89
筹资活动现金流出小计	43,812.49	54,154.01	100,955.46	5,205.64
筹资活动产生的现金流量净额	47,860.93	125,661.29	35,381.46	43,600.23
四、汇率变动对现金及现金等价物 的影响	17.80	-32.43	462.52	-49.23
五、现金及现金等价物净增加额	-14,441.72	11,945.73	-41,307.82	-112,104.01
六、期末现金及现金等价物余额	250,032.65	261,978.38	220,670.57	108,566.55

图表 6.22 发行人母公司近三年及 2019 年 1-6 月资产负债表

单位：万元

项目	2016 年末	2017 年末	2018 年末	2019 年 1-6 月
流动资产：				
货币资金	165,695.74	108,088.29	84,773.71	74,994.69
以公允价值计量且具有变动计入当期损益的金融资产	0.00	0.00	0.00	60,124.00
应收票据及应收账款	80,653.45	117,251.51	198,967.19	247,597.02
预付款项	2,614.81	2,957.44	915.15	10,094.47
其他应收款	49,856.56	77,985.76	74,806.45	105,737.18
存货	4,827.64	15,056.99	24,904.10	27,135.22
其他流动资产	10,544.57	30,000.00	1,427.70	2,078.51
流动资产合计	318,311.79	364,935.17	402,727.20	552,051.62
非流动资产：				
可供出售金融资产	27,592.13	36,695.83	38,277.00	0.00
长期应收款	8,196.15	6,231.00	4,739.82	13,509.76
长期股权投资	272,018.19	335,941.06	407,751.31	428,543.37
投资性房地产	2,033.62	1,968.80	1,904.33	1,871.84
固定资产	40,087.93	57,869.66	77,202.03	94,927.57
在建工程	11,384.11	3,262.45	24,776.57	9,869.76
无形资产	38,458.82	46,613.45	80,144.17	83,773.44
开发支出	25,460.14	39,139.67	38,298.05	51,236.40
长期待摊费用	468.24	1,053.46	1,283.37	768.43
递延所得税资产	4,720.46	11,705.87	12,948.93	21,535.22
其他非流动资产	0.00	3,352.50	3,378.27	3,352.50
非流动资产合计	430,419.78	543,833.76	690,703.85	709,388.30
资产总计	748,731.57	908,768.92	1,093,431.05	1,261,439.91
流动负债：				
短期借款	30,000.00	38,000.00	71,156.59	116,943.80
应付票据及应付账款	38,483.78	58,126.56	150,848.71	120,749.01
预收款项	4,384.83	9,499.94	16,717.38	15,215.50

应付职工薪酬	14,430.46	20,234.27	22,269.49	6,914.06
应交税费	4,533.99	6,230.16	7,208.07	2,078.27
其他应付款	30,395.86	117,599.08	161,430.38	269,044.00
一年内到期的非流动负债	0.00	0.00	11,000.00	7,500.00
其他流动负债	0.00	0.00	0.00	4,688.24
流动负债合计	122,349.26	249,770.15	440,644.92	543,132.86
非流动负债：				
长期借款	21,800.00	17,000.00	9,000.00	10,500.00
应付债券	0.00	0.00	0.00	0.00
长期应付款	0.00	0.00	0.00	0.00
专项应付款	0.00	0.00	0.00	0.00
递延所得税负债	0.00	0.00	1,019.03	935.35
递延收益-非流动负债	691.36	2,411.60	5,708.03	5,237.39
非流动负债合计	22,501.20	19,642.56	15,854.45	16,697.01
负债合计	144,850.46	269,412.71	456,499.37	559,829.87
所有者权益：				
股本	131,548.50	138,869.36	209,253.05	209,253.05
资本公积	417,527.65	539,013.18	498,841.09	508,876.54
减：库存股	0.00	85,187.69	104,011.74	78,925.49
其他综合收益	0.00	0.00	0.00	0.00
盈余公积	11,124.58	11,633.67	11,640.78	14,596.45
未分配利润	43,680.38	35,027.69	21,208.50	47,809.49
所有者权益合计	603,881.11	639,356.21	636,931.67	701,610.04
负债和所有者权益总计	748,731.57	908,768.92	1,093,431.05	1,261,439.91

图表 6.23 发行人母公司最近三年及 2019 年 1-6 月利润表

单位：万元

项目	2016 年度	2017 度	2018 度	2019 年 1-6 月
一、营业总收入	131,805.78	226,084.32	415,921.64	203,981.70

其中：营业收入	131,805.78	226,084.32	415,921.64	203,981.70
二、营业总成本	136,817.46	236,484.10	441,657.39	221,722.08
其中：营业成本	49,918.85	93,659.61	207,538.93	99,458.11
营业税金及附加	1,138.46	2,144.73	3,983.63	1,134.84
销售费用	44,817.36	69,819.31	95,978.49	48,821.07
管理费用	43,280.22	72,272.93	65,227.58	20,601.16
研发费用	0.00	0.00	66,766.71	45,487.15
财务费用	-4,719.32	-5,258.38	570.82	1,061.98
资产减值损失	2,381.88	3,845.90	1,591.21	364.19
加：其他收益	0.00	5,062.13	18,297.35	4,951.13
投资收益（损失以“-”号填列）	8,839.67	8,744.49	8,593.13	20,968.20
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	949.56	1,717.36	-3,100.86	-1,370.34
资产处置收益（损失以“-”号填列）	0.00	556.08	0.00	-3.12
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	3,828.00	3,962.92	1,140.42	12,425.43
加：营业外收入	9,380.79	971.79	1,521.41	1,246.76
减：营业外支出	754.13	690.47	914.52	2,568.23
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	12,454.65	4,244.23	1,747.31	11,103.96
减：所得税费用	76.88	-808.22	-2,286.12	-2,963.86
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	12,377.77	5,052.45	4,033.44	14,067.82
六、其他综合收益的税后净额	0.00	0.00	0.00	0.00
七、综合收益总额	12,377.77	5,052.45	4,033.44	14,067.82

图表 6.24 发行人母公司最近三年及 2019 年 1-6 月现金流量表

单位：万元

项目	2016 年度	2017 年度	2018 年度	2019 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	120,553.67	210,232.69	389,218.31	184,105.75
收到的税费返还	2,951.76	2,786.06	5,459.38	2,774.65
收到其他与经营活动有关的现金	6,126.15	8,194.75	15,349.05	15,768.34
经营活动现金流入小计	129,631.58	221,213.50	410,026.74	202,648.73
购买商品、接受劳务支付的现金	48,870.66	94,339.14	163,843.87	169,245.79
支付给职工以及为职工支付的现金	34,374.95	56,496.02	96,305.52	59,729.26
支付的各项税费	5,206.97	8,279.53	19,628.59	9,193.28
支付其他与经营活动有关的现金	66,451.44	50,116.83	81,173.71	47,532.37
经营活动现金流出小计	154,904.01	209,231.52	360,951.70	285,700.70
经营活动产生的现金流量净额	-25,272.44	11,981.98	49,075.04	-83,051.97
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	30,000.00	2,989.21	31,397.78	215.50
取得投资收益收到的现金	8,250.80	2,778.83	8,894.23	5,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	28.42	889.35	511.00	80.82
收到的其他与投资活动有关的现金	4,752.88	5,404.63	2,887.46	629.40
投资活动现金流入小计	43,032.11	12,062.03	46,589.52	5,925.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	48,532.49	54,998.18	110,591.39	39,613.63
投资支付的现金	34,344.41	101,445.21	90,798.31	31,361.65
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	28,519.97	17,395.49	-
投资活动现金流出小计	82,876.90	184,963.36	218,785.19	70,975.29
投资活动产生的现金流量净额	-39,844.79	-172,901.33	-172,195.67	-65,049.56
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	13,553.97	116,675.08	19,946.24	-

取得借款收到的现金	56,800.00	38,000.00	110,156.59	43,564.13
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	5,151.13	-	60,877.20	95,574.91
筹资活动现金流入小计	75,505.09	154,675.08	190,980.02	139,139.04
偿还债务支付的现金	26,000.00	34,800.00	74,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	14,740.70	15,530.99	17,920.14	1,147.85
支付其他与筹资活动有关的现金	25.43	1,453.47	10,459.30	1,354.89
筹资活动现金流出小计	40,766.12	51,784.46	102,379.43	2,502.74
筹资活动产生的现金流量净额	34,738.97	102,890.61	88,600.59	136,636.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	393.77	-66.74
五、现金及现金等价物净增加额	-30,378.26	-58,028.73	-34,126.27	-11,531.97
六、期末现金及现金等价物余额	165,363.57	107,334.83	73,208.56	61,676.59

四、主要财务数据及指标分析

(一) 资产结构分析

图表 6.25 近三年及 2019 年 1-6 月资产结构

单位：万元

项目	2016 年末		2017 年末		2018 年末		2019 年 6 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	254,036.25	24.39%	264,410.90	19.82%	240,105.20	15.69%	128,036.23	8.02%
以公允价值计量且具有变动计入当期损益的金融资产	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	66,288.62	4.15%
应收票据和应收账款	182,737.24	17.55%	264,587.37	19.83%	359,179.47	23.47%	474,192.90	29.71%
预付款项	5,430.60	0.52%	4,118.00	0.31%	2,491.42	0.16%	11,381.05	0.71%
其他应收款	28,448.51	2.73%	31,885.03	2.39%	34,173.41	2.23%	33,932.16	2.13%

存货	60,403.64	5.80%	89,040.72	6.67%	103,957.75	6.79%	104,728.31	6.56%
其他流动资产	17,516.89	1.68%	40,365.24	3.03%	6,502.84	0.42%	8,464.83	0.53%
流动资产合计	553,288.54	53.13%	724,259.21	54.29%	776,239.91	50.73%	848,363.12	53.15%
非流动资产：								
可供出售金融资产	29,898.50	2.87%	39,824.44	2.99%	43,655.04	2.85%	0	0.00%
长期应收款	27,907.99	2.68%	53,613.97	4.02%	63,689.80	4.16%	62,045.13	3.89%
长期股权投资	28,917.41	2.78%	31,697.16	2.38%	37,888.04	2.48%	38,747.50	2.43%
投资性房地产	2,033.62	0.20%	1,968.80	0.15%	2,142.95	0.14%	2,107.55	0.13%
固定资产	105,969.35	10.18%	145,383.77	10.90%	190,734.16	12.46%	209,316.11	13.11%
在建工程	27,133.63	2.61%	19,463.51	1.46%	28,200.35	1.84%	14,715.29	0.92%
无形资产	107,072.64	10.28%	113,308.99	8.49%	162,525.96	10.62%	174,948.65	10.96%
开发支出	29,111.78	2.80%	55,822.20	4.18%	62,556.91	4.09%	73,380.18	4.60%
商誉	112,570.94	10.81%	112,214.82	8.41%	112,214.82	7.33%	112,214.82	7.03%
长期待摊费用	1,428.01	0.14%	3,521.75	0.26%	13,888.88	0.91%	14,375.13	0.90%
递延所得税资产	13,472.53	1.29%	27,013.21	2.02%	33,143.28	2.17%	42,722.08	2.68%
其他非流动资产	2,589.30	0.25%	5,941.80	0.45%	3,378.27	0.22%	3,352.50	0.21%
非流动资产合计	488,105.69	46.87%	609,774.42	45.71%	754,018.46	49.27%	747,924.94	46.85%
资产总计	1,041,394.24	100.00%	1,334,033.64	100.00%	1,530,258.37	100.00%	1,596,288.06	100.00%

近三年及 2019 年 6 月末发行人的总资产合计分别为 1,041,394.24 万元、1,334,033.64 万元、1,530,258.37 万元和 1,596,288.06 万元，随着业务逐步发展，发行人的总资产逐年增加。2018 年末发行人资产规模较 2017 年同期增长 196,224.73 万元，增幅 14.71%，主要由于非流动资产中的固定资产和无形资产的增加。2019 年 6 月末发行人总资产较年初增加 66,029.69 万元，增幅为 4.31%。发行人总资产金额近三年呈持续增长趋势。

从资产结构来看，公司总资产构成中流动资产占比较大。最近三年及一期流动资产占总资产的比例分别为 53.13%、54.29%、50.73%及 53.15%，非流动资产占总资产的比例分别为 46.87%、45.71%、49.27%及 46.85%。发行人资产构成总体上比较合理，与自身行业特点和产业结构基本适应。

发行人流动资产较为合理，资产的流动性和变现能力较强；此外，发行人货币资产具有一定规模，短期内现金流较为充足，偿债能力较强。

1、流动资产结构分析

图表 6.26 近三年及 2019 年 6 月流动资产构成

单位：万元

项目	2016 年末		2017 年末		2018 年末		2019 年 6 月	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	254,036.25	45.91%	264,410.90	36.51%	240,105.20	30.93%	128,036.23	15.09%
以公允价值计量且具有变动计入当期损益的金融资产	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	66,288.62	7.81%
应收票据及应收账款	182,737.24	33.03%	264,587.37	36.53%	359,179.47	46.27%	474,192.90	55.90%
预付款项	5,430.60	0.98%	4,118.00	0.57%	2,491.42	0.32%	11,381.05	1.34%
其他应收款	28,448.51	5.14%	31,885.03	4.40%	34,173.41	4.40%	33,932.16	4.00%
存货	60,403.64	10.92%	89,040.72	12.29%	103,957.75	13.39%	104,728.31	12.34%
其他流动资产	17,516.89	3.17%	40,365.24	5.57%	6,502.84	0.84%	8,464.83	1.00%
流动资产合计	553,288.54	100.00%	724,259.21	100.00%	776,239.91	100.00%	848,363.12	100.00%

2016-2018 年度末及 2019 年 6 月末，发行人流动资产分别为 553,288.54 万元、724,259.21 万元、776,239.91 万元和 848,363.12 万元，占资产总额的比例分别为 53.13%、54.29%、50.73%及 53.15%，总体规模呈增加趋势。发行人流动资产主要由货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、存货和其他流动资产构成，其中应收票据及应收账款占比最高。截至 2018 年末，发行人流动资产中货币资金、应收票据及应收账款、其他应收款、存货和其他流动资产，分别占当期流动资产总额的 30.93%、46.27%、4.40%、13.39%和 0.84%。2019 年 6 月末，发行人流动资产中货币资金、以公允价值计量且具有变动计入当期损益的金融资产、应收票据及应收账款、其他应收款、存货和其他流动资产分别占当期流动资产总额的 15.09%、7.81%、55.90%、4.00%、12.34 和 1.00%。具体分析如下：

(1) 货币资金

2016-2018 年度及 2019 年 6 月，发行人货币资金分别为 254,036.25 万元、264,410.90 万元、240,105.20 万元和 128,036.23 万元，占当期总资产比例分别为

24.39%、19.82%、15.69%和 8.02%。公司近年来货币资金波动较大，2017 年末发行人货币资金较 2016 年增加 10,374.65 万元，增幅为 4.08%。发行人 2018 年末货币资金较 2017 年末减少 24,305.7 万元，降幅达 9.19%。2019 年 6 月末，发行人货币资金较年初减少 112,068.97 万元，降幅为 46.67%，主要系本期支付薪酬、贷款及购建长期资产等金额较大所致。

图表 6.27：2018 年度及 2019 年 6 月货币资金构成表

单位：万元

项 目	2019 年 6 月末		2018 年末	
	金额	占比	金额	占比
现金	27.58	0.02%	858.95	0.36%
银行存款	108,538.97	84.77%	219,150.65	91.27%
其他货币资金 (银承保证金、按揭贷款保证金 等)	19,469.68	15.21%	20,095.61	8.37%
合计	128,036.23	100.00%	240,105.20	100.00%

注：2018 年末其他货币中 194,346,381.42 元为票据、保函保证金及结构性存款，6,609,733.25 元为支付宝、财付通等线上账户资金。除此之外，期末货币资金中无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

(2) 应收票据及应收账款

① 应收票据

2016-2018 年末及 2019 年 6 月末，公司的应收票据分别为 2,955.68 万元、9,342.37 万元、20,248.77 万元及 17,723.20 万元，占流动资产的比例分别 0.53%、1.29%、2.61%和 2.09%，占比较小。2017 年末，发行人应收票据较 2016 年末增加 6,386.69 万元，增幅 216.08%，主要系本年收到的贷款结算票据增加所致；2018 年末，发行人应收票据较 2017 年末增加 10,906.4 万元，增幅 116.74%，主要系本期以票据结算的贷款增加所致；2019 年 6 月末，发行人应收票据减少 2,525.57 万元，降幅为 12.47%。

② 应收账款

2016-2018 年末及 2019 年 6 月末，公司的应收账款分别为 179,781.56 万元、255,245.00 万元、338,930.70 万元及 456,469.69 万元，占流动资产的比例分

别为 32.49%、35.24%、43.66%及 53.81%。2017 年末，发行人应收账款较 2016 年末增加额为 75,463.44 万元，增幅为 41.98%，主要系本期营业收入增长，应收账款相应增加所致。2018 年末，发行人应收账款较 2017 年末增加额为 83,685.7 万元，增幅为 32.79%，主要系本期营业收入增长，应收账款相应增加所致。2019 年 6 月末，发行人应收账款余额较上年末增加 117,538.99 万元，增幅为 34.68%，主要系本期营业收入增长，应收账款相应增加所致。

图表 6.28 2018 年应收账款账龄结构

单位：万元

账龄	期末余额		
	应收账款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
半年以内	230,348.44	4,606.97	2.00%
半年至 1 年	50,331.61	2,516.58	5.00%
1 至 2 年	51,307.74	5,130.77	10.00%
2 至 3 年	15,354.25	4,606.28	30.00%
3 至 4 年	15,332.40	7,666.20	50.00%
4 至 5 年	3,915.34	3,132.27	80.00%
5 年以上	2,509.04	2,509.04	100.00%
合计	369,098.81	30,168.11	8.17%

应收票据及应收账款单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	本公司将余额前五名或占应收款项余额的 10%以上确定为单项金额重大。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例
半年以内	2.00%
半年至 1 年	5.00%
1 至 2 年	10.00%
2 至 3 年	30.00%
3 至 4 年	50.00%
4 至 5 年	80.00%
5 年以上	100.00%

单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

单项计提坏账准备的理由	对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况。
坏账准备的计提方法	本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

图表 6.29：截至 2018 年 12 月 31 日应收账款前五名明细表

单位：万元

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备期末余额
客户一	17,274.35	4.68	714.09
客户二	8,733.41	2.37	202.60
客户三	7,156.89	1.94	2,355.04
客户四	6,803.36	1.84	136.07

客户五	6,517.45	1.76	130.35
合计	46,485.44	12.59	3,538.15

图表 6.30: 发行人 2019 年 6 月末应收账款前五名明细表

单位: 万元

单位名称	期末余额	占应收账款期末余额 合计数的比例	坏账准备期末余额
客户一	20,794.82	4.18%	1,500.51
客户二	8,350.26	1.68%	233.80
客户三	7,243.76	1.46%	442.64
客户四	6,190.23	1.24%	123.80
客户五	6,000.00	1.21%	3,000.00
合计	48,579.07	9.77%	5,300.75

注: 发行人应收账款账龄确认方式为账龄分析法。账龄分析是通过对应收账款进行合理的账龄分段、计算各应收账款所处的账龄段、将各账龄段应收账款汇总, 评判公司应收账款运行状况, 然后寻找产生高龄账款的原因, 为应收账款管理提供指导依据的一种方法。

(3) 预付款项

2016-2018 年末及 2019 年 6 月末, 发行人的预付账款账面净值分别为 5, 430.60 万元、4,118.00 万元、2,491.42 万元和 11,381.05 万元, 在流动资产中的占比分别为 0.98%、0.57%、0.32%和 1.32%。2018 年末, 发行人预付账款较 2017 年末减少额为 1,626.58 万元, 降幅为 39.50%, 主要系本期公司预付货款减少所致; 2019 年 6 月末, 发行人预付账款余额较上年末增加 8, 889.63 万元, 增幅为 356.81%, 主要系预付的货款增加所致。随着公司各项业务规模的增长, 预付账款金额也呈波动上涨趋势。

图表 6.31 2018 年及 2019 年 6 月末预付账款账龄结构

单位: 万元

账龄	2019 年 6 月末		2018 年末	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	11,040.81	97.01%	2,062.53	82.79%

1 至 2 年	198.92	1.75%	244.37	9.81%
2 至 3 年	109.67	0.96%	139.14	5.58%
3 年以上	31.65	0.28%	45.38	1.82%
合计	11,381.05	--	2,491.42	-

图表 6.32 2018 年末发行人预付账款前五名明细情况：

单位：万元

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额 合计数的比例 (%)
单位一	1,480.00	59.40
单位二	143.63	5.77
单位三	138.30	5.55
单位四	66.44	2.67
单位五	66.04	2.65
合计	1,894.41	76.04

图表 6.33 2019 年 6 月末发行人预付账款前五名明细情况

单位：万元

单位名称	期末余额	占预付账款期末余额合计数的比例
单位一	486.46	4.27%
单位二	424.01	3.73%
单位三	416.88	3.66%
单位四	396.72	3.49%
单位五	342.36	3.01%
合计	2,066.43	18.16%

(4) 其他应收款

其他应收款主要为保证金、员工借款、单位往来款等。2016-2018 年度末及 2019 年 6 月末，发行人其他应收款金额分别为 28,448.51 万元、31,885.03 万元、34,173.41 万元和 33,932.16 万元，占当期总资产的比例分别为 2.73%、2.39%、

2.23%和 2.13%。2017 年末，公司其他应收款余额较 2016 年末增加 3,436.52 万元，增幅为 12.08%。2018 年末，公司其他应收款余额较 2017 年末增加 2288.38 万元，增幅为 7.18%。2019 年 6 月末，公司其他应收款较 2018 年减少 241.25 万元，降幅为 0.71%。

图表 6.34 发行人 2018 年其他应收款账龄结构

单位：万元、%

账龄	期末余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例
1 年以内分项			
半年以内	17,421.00	348.42	2.00%
半年至一年	5,832.09	291.60	5.00%
1 至 2 年	7,191.11	719.11	10.00%
2 至 3 年	6,155.51	1,846.65	30.00%
3 至 4 年	1,245.32	622.66	50.00%
4 至 5 年	784.09	627.27	80.00%
5 年以上	380.01	380.01	100.00%
合计	39,009.14	4,835.73	12.40%

根据发行人其他应收款的减值测试方法及减值准备计提方法，将其他应收款分为单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款、按组合计提坏账准备的其他应收款、单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款，具体如下：

① 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单项金额重大的判断依据或金额标准：1,000 万元以上其他应收款确定为单项金额重大。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的其他应收款，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

② 按组合计提坏账准备的其他应收款

确定组合的依据：

组合 1：对政府相关部门及承担政府职能公司的其他应收款。

组合 2：不属于政府相关部门及承担政府职能公司的其他应收款，对单项金额重大单独测试未发生减值的其他应收款汇同单项金额不重大的其他应收款，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

按组合计提坏账准备的计提方法：

组合 1：不计提坏账准备。

组合 2：采用账龄分析法计提坏账准备。

根据以前年度按账龄划分的各段其他应收款实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段其他应收款组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

各账龄段其他应收款组合计提坏账准备的比例具体如下：

账龄	其他应收款款计提比例
1 年以内 (含 1 年)	5%
1 至 2 年	10%
2 至 3 年	30%
3 至 4 年	50%
4 至 5 年	80%
5 年以上	100%

③ 单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的其他应收款，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

图表 6.35：发行人 2018 年末其他应收款欠款前五名情况

单位：万元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位一	保证金	2,696.63	一年以内	6.78%	124.55

单位二	保证金	1,426.50	二至三年	3.59%	427.95
单位三	保证金	1,134.99	二年以内	2.86%	86.14
单位四	保证金	1,021.90	二至三年	2.57%	306.57
单位五	保证金	800.05	二至三年	2.01%	240.02
合计	--	7,080.07	--	17.81%	1,185.22

图表 6.36：发行人 2019 年 6 月末其他应收款欠款前五名情况

单位：万元

单位名称	款项的性质	期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例	坏账准备期末余额
单位一	保证金	2,864.49	五年以内	7.07%	391.50
单位二	保证金	2,389.39	二年以内	5.90%	60.86
单位三	保证金	1,071.47	四年以内	2.65%	221.97
单位四	保证金	1,021.90	四年以内	2.52%	510.95
单位五	保证金	745.59	四年以内	1.84%	63.46
合计	--	8,092.84	--	19.99%	1,248.74

注：发行人其他应收款账龄确认方式为账龄分析法。账龄分析是通过对其他应收款进行合理的账龄分段、计算各其他应收款所处的账龄段、将各账龄段其他应收款汇总，评判公司其他应收款运行状况，然后寻找产生高龄账款的原因，为其他应收款管理提供指导依据的一种方法。

(5) 存货

2016-2018 年度及 2019 年 6 月，发行人存货账面价值分别为 60,403.64 万元、89,040.72 万元、103,957.75 万元和 104,728.31 万元，占总资产的比例分别为 5.80%、6.67%、6.79%和 6.56%。发行人存货主要为原材料、在产品库存商品和合同成本。2017 年末发行人存货较 2016 年末增长 28,637.08 万元，增幅 47.41%，主要系年末销售商品备货增加所致；2018 年末发行人存货较 2017 年末增长 14,917.03 万元，增幅 16.75%，主要系年末销售商品备货增加所致；2019 年 6 月末，发行人存货较 2018 年末增长 770.56 万元，降幅为 0.74%。

图表 6.37: 2018 年度及 2019 年 6 月发行人存货明细情况表

单位: 万元/%

项目	2019 年 6 月 30 日				2018 年 12 月 31 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	4,768.29	248.76	4,519.53	4.32	5,418.12	120.64	5,297.48	5.10
在产品	3,323.79	0.00	3,323.79	3.17	4,800.78	0.00	4,800.78	4.62
库存商品	17,243.52	495.98	16,747.54	15.99	17,613.82	268.03	17,345.79	16.69
合同成本	80,137.46	0.00	80,137.46	76.52	76,513.70	0.00	76,513.70	73.60
合计	105,473.06	744.75	104,728.31	100.00	104,346.42	388.67	103,957.75	100.00

注: 本公司按照软件与信息技术服务业方式进行披露

(1) 存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等, 包括原材料、在产品、半成品、产成品、库存商品、周转材料等。

(2) 发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

(3) 存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制, 每年至少盘点一次, 盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

(4) 存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量, 存货成本高于其可变现净值的, 计提存货跌价准备, 计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时, 以取得的可靠证据为基础, 并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的存货, 在正常生产经营过程中, 以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货, 以合同价格作为其可变现净值的计量基础; 如果持有存货的数量多于销售合同订购数量, 超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等, 以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货, 在正常生产经营过程中, 以所生产的产成品的估计售价减

去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(6) 其他流动资产

2016-2018 年度末及 2019 年 6 月末，发行人其他流动资产分别为 17,516.89 万元、40,365.24 万元、6,502.84 万元和 8,464.83 万元，占总资产比例分别为 1.68%、3.03%、0.42%和 0.53%。公司其他流动资产主要是由预交企业所得税、管理费、继续涉入资产、其他待摊项目、待抵扣进项税等构成。

2017 年末发行人其他流动资产较 2016 年末增加 22848.35 万元，增幅为 130.44%，主要系本期公司购买理财产品金额增加所致。2018 年末发行人其他流动资产较 2017 年末减少 33862.40 万元，降幅为 83.89%，主要系本期公司购买理财产品金额减少所致。2019 年 6 月末，发行人其他流动资产较 2018 年末增长 1961.99 万元，增幅为 30.17%，主要系待抵扣进项税、继续涉入资产等增加所致。

图表 6.38：2018 年度及 2019 年 6 月公司其他流动资产明细

单位：万元

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
预缴企业所得税	2,186.81	25.83%	1,369.88	21.07%
管理费	112.87	1.33%	290.07	4.46%
继续涉入资产	2,192.66	25.90%	1,284.65	19.76%
其他待摊项目	2,896.62	34.22%	3,558.23	54.72%
待抵扣进项税	1,075.86	12.71%	0.00	0.00%
合计	8,464.83	100.00%	6,502.84	100.00%

2、非流动资产结构分析

图表 6.39 : 2016-2018 年度末及 2019 年 6 月末非流动资产构成

单位: 万元

项目	2016 年末		2017 年末		2018 年末		2019 年 6 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
可供出售金融资产	29,898.50	2.87%	39,824.44	2.99%	43,655.04	2.85%	0	0.00%
长期应收款	27,907.99	2.68%	53,613.97	4.02%	63,689.80	4.16%	62,045.13	3.89%
长期股权投资	28,917.41	2.78%	31,697.16	2.38%	37,888.04	2.48%	38,747.50	2.43%
投资性房地产	2,033.62	0.20%	1,968.80	0.15%	2,142.95	0.14%	2,107.55	0.13%
固定资产	105,969.35	10.18%	145,383.77	10.90%	190,734.16	12.46%	209,316.11	13.11%
在建工程	27,133.63	2.61%	19,463.51	1.46%	28,200.35	1.84%	14,715.29	0.92%
无形资产	107,072.64	10.28%	113,308.99	8.49%	162,525.96	10.62%	174,948.65	10.96%
开发支出	29,111.78	2.80%	55,822.20	4.18%	62,556.91	4.09%	73,380.18	4.60%
商誉	112,570.94	10.81%	112,214.82	8.41%	112,214.82	7.33%	112,214.82	7.03%
长期待摊费用	1,428.01	0.14%	3,521.75	0.26%	13,888.88	0.91%	14,375.13	0.90%
递延所得税资产	13,472.53	1.29%	27,013.21	2.02%	33,143.28	2.17%	42,722.08	2.68%
其他非流动资产	2,589.30	0.25%	5,941.80	0.45%	3,378.27	0.22%	3,352.50	0.21%
非流动资产合计	488,105.69	46.87%	609,774.42	45.71%	754,018.46	49.27%	747,924.94	46.85%
资产总计	1,041,394.2	100.00%	1,334,033.6	100.00%	1,530,258.37	100.00%	1,596,288.0	100.00%

2016-2018 年度末及 2019 年 6 月末, 发行人非流动资产分别为 488,105.69 万元、609,774.42 万元、754,018.46 万元和 747,924.94 万元, 占总资产比例分别为 46.87%、45.71%、49.27%和 46.85%。发行人非流动资产主要由可供出售金融资产、长期应收款、长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产、开发支出、商誉、长期待摊费用、递延所得税资产和其他非流动资产构成, 其中固定资产和无形资产占比最高。截至 2018 年末, 发行人非流动资产中可供出售金融资产、长期应收款、长期股权投资、投资性房地产、固定资产、在建工

程、无形资产、和其他非流动资产分别占当期非流动资产总额的 5.79%、8.45%、5.02%、0.28%、25.30%、3.74%、21.55%、8.30%、14.88%、1.84%、4.40%和 0.45%。

(1) 可供出售金融资产

发行人可供出售金融资产主要由按公允价值计量和按成本计量两类，2016-2018 年度末及 2019 年 6 月末，发行人可供出售金融资产余额分别为 29,898.50 万元、39,824.44 万元、43,655.04 万元和 0 万元，占当期总资产比例分别为 2.87%、2.99%、2.85%和 0%。2017 年末较 2016 年末增加 9,925.94 万元，增幅 33.20%，主要系公司本期增加对外投资所致；2018 年末较 2017 年末增加 3,830.60 万元，主要系公司本期增加对外投资所致；2019 年 6 月末较 2018 年末减少了 43,655.04 万元,降幅 100%，主要系公司本科目调整到交易性金融资产科目。

图表 6.40：截至 2018 年末公司可供出售金融资产明细

单位：万元/%

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例	本期现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
三人行传媒集团股份有限公司	918.00	0.00	0.00	918.00					4.26%	220.50
中国宣纸股份有限公司	8,469.00	0.00	0.00	8,469.00					10.00%	62.33
北京正和岛基金合伙企业(有限合伙)	3,000.00	0.00	0.00	3,000.00					5.94%	0.00
北京正和磁系互联创业投资合伙企业(有限合伙)	2,000.00	0.00	54.15	1,945.85					6.15%	0.00
商汤集团有限公司	638.37	0.00	0.00	638.37					0.24%	0.00
北京璧合科技股份有限公司	2,499.75	0.00	0.00	2,499.75					3.66%	0.00
安徽新企联科技投资有限公司	10.00	0.00	10.00	0.00						0.00
深圳市优必选科技有限公司	1,916.88	0.00	1,333.63	583.25					0.25%	0.00
深圳市菁优智慧教育股份有限	3,000.00	0.00	0.00	3,000.00					5%	0.00

公司										
安徽省信息产业投资控股有限公司	3,720.00	0.00	0.00	3,720.00					18.60%	0.00
广州亿宏信息科技有限公司	1,000.00	0.00	0.00	1,000.00					5.83%	0.00
北京悦聚信息科技有限公司	166.50	0.00	0.00	166.50					3.00%	0.00
北京中科寒武纪科技有限公司	1,000.00	0.00	0.00	1,000.00					1.86%	0.00
北京视游互动科技有限公司	900.00	0.00	0.00	900.00					9.66%	0.00
惠国征信服务股份有限公司	750.00	0.00	0.00	750.00					15.00%	0.00
深圳市茁壮网络股份有限公司	8,360.00	0.00	0.00	8,360.00					10.00%	0.00
Danhua Capital II GP,LLC	1,331.94	628.17	0.00	1,960.11					1.66%	0.00
深圳优地科技有限公司	144.00	96.00	0.00	240.00					2.16%	0.00
CYRCADIA ASIA LIMITED	0.00	799.53	0.00	799.53					10.34%	0.00
阿尔法-宁波梅山保税港区阿尔法天成股份投资合伙企业(有限合伙)	0.00	960.74	0.00	960.74					3.43%	0.00
机器之心(北京)科技有限公司	0.00	90.00	0.00	90.00					0.98%	0.00
安徽咪鼠科技有限公司	0.00	100.00	0.00	100.00					2.00%	0.00
安徽影联云享医疗科技有限公司	0.00	800.00	0.00	800.00					6.08%	0.00
深圳市编玩边学教育科技有限公司	0.00	1,500.00	0.00	1,500.00					5.00%	0.00
微股权投资	0.00	253.94	0.00	253.94						0.00
合计	39,824.44	5,228.38	1,397.78	43,655.04					--	282.83

(2) 长期应收款

发行人长期应收款主要由分期收款销售商品构成。2016-2018 年度末及 2019 年 6 月末, 发行人长期应收款余额分别为 27,907.99 万元、53,613.97 万元、63,689.80 万元和 62,045.13 万元, 占当期总资产比例分别为 2.68%%、4.02%%、4.16%%和

3.89%%。2017 年末较 2016 年末增加 20705.98 万元，增幅达 92.11%，主要系本年分期收款销售商品业务增加所致；2018 年末较 2017 年末增加 10075.8 万元，增幅达 18.79%，主要系本年分期收款销售商品业务增加所致；2019 年 6 月末较 2018 年末减少 1644.67 万元，降幅达 2.58%，主要系公司开展资产证券化业务，终止确认的长期应收款金额较大所致。

图表 6.41：发行人 2018 年末及 2019 年 6 月末长期应收款欠款前五名情况

单位：万元

项目	2019 年 6 月末			2018 年末			折现率区间
	账面余额	坏账准备	账面价值	账面余额	坏账准备	账面价值	
分期收款销售商品	62,045.13	0.00	62,045.13	63,689.80	0.00	63,689.80	4.40%-4.75%
合计	62,045.13	0.00	62,045.13	63,689.80	0.00	63,689.80	--

(3) 长期股权投资

2016-2018 年度末及 2019 年 6 月末，发行人长期股权投资分别为 28,917.41 万元、31,697.16 万元、37,888.04 万元和 38,747.50 万元，占总资产的比例分别为 2.78%、2.38%、2.48%和 2.43%。近年来公司长期股权投资持续增长，其中 2017 年末相比 2016 年末增长 2779.75 万元，增幅 9.61%，主要原因是新增投资及权益法下确认投资收益金额较大所致；2018 年末相比 2017 年末增长 6190.88 万元，增幅 19.53%，主要原因是投资所致；2019 年 6 月末相比 2017 年末增长 859.46 万元，增幅 2.27%。

图表 6.42：发行人 2019 年 6 月末长期股权投资明细

单位：万元

被投资单位	期初余额	本期增减变动								期末余额	减值准备期末余额	
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他			
一、合营企业												
北京京师讯飞教育科技有限公司	3,499.99			-407.61							3,092.38	

科大讯飞股份有限公司 2019 年度第二期中期票据募集说明书

合肥航飞科技有限公司	48.33			-19.00						29.33	
深圳市我看科讯科技开发有限公司	1.84									1.84	
安徽东方讯飞教育科技有限公司	537.70			-245.88						291.82	
重庆旅游人工智能信息科技有限公司	941.12			-39.62						901.50	
Hillsdale Technology Inc.		127.93		-56.01						71.92	
小计	5,028.99	127.93		-768.13						4,388.79	
二、联营企业											
安徽省科普产品工程研究中心 有限责任公司	367.02			0.68						367.69	
安徽淘云科技有限公司	3,898.17			280.78						4,178.95	
安徽讯飞联创信息科技有限公司	1,098.04			-72.34						1,025.69	
沈阳美行科技有限公司	16,665.32			-776.34						15,888.98	
沈阳雅译网络技术有限公司	1,040.33			-47.16						993.17	
广东爱因智能数字营销有限公司	214.33			-117.45						96.88	
宣城创元信息科技有限公司	40.21									40.21	
上海通立信息科技有限公司	128.08			-8.01						120.07	
北京中外翻译咨询有限公司	6,479.81			-80.15						6,399.66	
湖南芒果听见科技有限公司	1,698.73			-151.50						1,547.22	
新育文教育科技(北京)有限公司	679.01			-23.08						655.92	
中融-骥信 9 号讯飞智元应收账款 财产信托计划	550.00									550.00	
南京谦萃智能科技服务有限公司		250.00		87.94						337.94	
中铁信托-苏元 2 号财产信托		480.00								480.00	

计划										
北京科讯广智科技发展有限公司		165.00		0.15						165.15
Ashley Chloe Inc.		529.39		-7.58						521.82
ACCUFLY AI CO.,LTD		698.90		-33.77						665.13
合肥飞尔智能科技有限公司		400.00		-75.78						324.22
小计	32,859.05	2,523.29		-1,023.62						34,358.72
合计	37,888.04	2,651.22		-1,791.75						38,747.50

(4) 投资性房地产

2016-2018 年度末及 2019 年 6 月末, 发行人投资性房地产余额分别为 2,033.62 万元、1,968.80 万元、2,142.95 万元和 2,107.55 万元, 占当期总资产比例分别为 0.20%、0.15%、0.14%和 0.13%, 整体规模不大。2017 年末较 2016 年末减少 67,847.10 万元, 降幅为 4.02%, 主要是由于本期处置土地所有权以及计提折旧和摊销所致; 2018 年末较 2017 年末减少 42,296.11 万元, 降幅为 3.00%, 降幅较小; 2019 年 6 月末较 2018 年末减少 1,221.15 万元, 降幅较小。

图表 6.43: 截至 2019 年 6 月末发行人投资性房地产情况

单位: 万元

项目	原值	累计摊销	减值准备	账面价值
房屋、建筑物	2,757.79	799.16	-	1,958.63
土地使用权	213.73	64.80	-	148.93
合计	2,971.51	863.96	-	2,107.55

表 6-44 发行人 2019 年 6 月末投资性房地产中土地明细情况:

单位: 平方米/万元

序号	宗地名称	划入年度 (入账)	权证号	用地性 质	使用权 证类型	是否缴 纳出让	入账 依据	面积(平方 米)	账面价 值
----	------	--------------	-----	----------	------------	------------	----------	-------------	----------

						金			
1	高新区信息产业园 B 幢 101-501	2003/9/1	合高新国用(2014)第 40 号	工业	出让	是	依据土地	2,056.30	148.93
2	高新区 R-5-11 地块多功能语音产业中心及加层	2003/9/1	合高新国用(2015)第 33 号	工业	出让	是	出让合同入账	5,459.17	
合计								7,515.47	148.93

(5) 固定资产

2016-2018 年度及 2019 年 6 月，发行人固定资产期末余额分别为 105,969.35 万元、145,383.77 万元、190,734.16 万元和 209,316.11 万元，分别占当期总资产的比重为 10.18%、10.90%、12.46%和 13.11%，近年来公司固定资产规模较为稳定。2018 年末以及 2019 年 6 月末发行人固定资产的构成情况如下：

图表 6.45 发行人近一年又一期末固定资产构成情况

单位：万元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
房屋建筑物	145,933.27	129,225.08
构筑物附属设施	14,483.58	8,008.50
计算机设备	22,700.91	27,075.43
办公设备	18,953.25	19,663.31
运输工具	2,225.40	2,413.27
专用设备	4,332.94	3,398.53
其他设备	486.15	626.73
图书	200.62	323.32

合计	209,316.11	190,734.16
----	------------	------------

图表 6.46 截止 2019 年 6 月末发行人固定资产中主要房屋及建筑物明细情况

编号	名称	房屋产权人	入账日期	房产证号	数量(平方米)	用途	账面价值(万元)
1	天津研发大楼	天津讯飞信息科技有限公司	2018/12/25	办理中	31,982.70	商业办公及出租	7,932.12
2	办公楼	广东讯飞启明科技有限公司	2014/6/30	穗字第 0520105029、30、31、32、33、34、35、36 号	516.65	商业办公及出租	540.01
3	办公楼	科大讯飞股份有限公司	2010/11/30	房地权证徽房字第 15953(B) 号	293.33	商业办公及出租	794.70
4	办公楼	科大讯飞股份有限公司	2011/1/26	房地权证合产字第 8110148871 号	30,156.63	商业办公及出租	12,603.60
5	办公楼	科大讯飞股份有限公司	2013/12/31	房地权证合产字第 8110176962 号	25,510.55	商业办公及出租	9,127.96
6	办公楼	科大讯飞股份有限公司	2019/3/25	在办理	101,134.00	商业办公	39,245.65
7	办公楼	科大讯飞股份有限公司	2018/4/25	川(2019)成天不动产权第 0015256、57、58 号	5,125.05	商业办公	4,025.38
8	办公楼	安徽讯飞智能科技有限公司	2018.12	皖(2018)芜湖市不动产权 057422、23、25、26、27、28、29、30、31、32、33、	25,920.83	商业办公	10,069.13

				34、35、36、37、38、39、 40、41 号			
9	酒店	泾县智元 信息科技 有限公司	2015.12	皖（2017）泾县不动产权第 0005903 号	3,360.65	酒店	1,269.11
10	客房	泾县智元 信息科技 有限公司	2015.12	皖（2017）泾县不动产权第 0005905 号	2,328.59	客房	859.01
11	办公楼	泾县智元 信息科技 有限公司	2017.12	皖（2017）泾县不动产权第 0005904 号	2,861.08	高端接 待	1,871.84
12	办公楼	讯飞智元 信息科技 有限公司	2018/6/2 9	在办理	283.00	接待	2,416.08
13	西三楼	安徽信息 工程学院	2013.12	皖（2018）芜湖市不动产权 第 0593185 号	6,495.40	教学	715.06
14	信息中 心楼	安徽信息 工程学院	2013.12	皖（2018）芜湖市不动产权 第 0593191 号	9,644.78	教学	1,730.62
15	9#楼	安徽信息 工程学院	2013.12	皖（2019）芜湖市不动产权 第 0647956 号	3,132.16	教学	299.94
16	8#楼	安徽信息 工程学院	2013.12	皖（2019）芜湖市不动产权 第 0647962 号	3,677.61	教学	408.30
17	7#楼	安徽信息 工程学院	2013.12	皖（2019）芜湖市不动产权 第 0647963 号	9,482.93	教学	984.94
18	6#楼	安徽信息 工程学院	2013.12	皖（2019）芜湖市不动产权 第 0647964 号	6,133.62	教学	652.81
19	东一楼	安徽信息 工程学院	2013.12	皖（2018）芜湖市不动产权 第 0593186 号	7,127.15	教学	1,126.35
20	东二楼	安徽信息	2013.12	皖（2018）芜湖市不动产权	6,641.94	教学	1,139.47

		工程学院		第 0593180 号			
21	东三楼	安徽信息 工程学院	2013.12	皖（2018）芜湖市不动产权 第 0593179 号	7,963.68	教学	1,160.17
22	西一楼	安徽信息 工程学院	2013.12	皖（2018）芜湖市不动产权 第 0593178 号	3,551.80	教学	351.44
23	西二楼	安徽信息 工程学院	2013.12	皖（2018）芜湖市不动产权 第 0593177 号	6,641.94	教学	649.64
24	食堂	安徽信息 工程学院	2013.12	皖（2018）芜湖市不动产权 第 0593176 号	7,400.32	教学	989.97
25	锅炉房	安徽信息 工程学院	2013.12	皖（2018）芜湖市不动产权 第 0593184 号	146.51	教学	18.35
26	5#楼	安徽信息 工程学院	2013.12	皖（2019）芜湖市不动产权 第 0647965 号	8,078.62	教学	654.14
27	4#楼	安徽信息 工程学院	2013.12	皖（2019）芜湖市不动产权 第 0647961 号	6,377.02	教学	554.45
28	3#楼	安徽信息 工程学院	2013.12	皖（2019）芜湖市不动产权 第 0647968 号	5,526.22	教学	514.38
29	2#楼	安徽信息 工程学院	2013.12	皖（2019）芜湖市不动产权 第 0647967 号	6,377.02	教学	564.29
30	1#楼	安徽信息 工程学院	2013.12	皖（2019）芜湖市不动产权 第 0647966 号	7,762.63	教学	1,304.56
31	南大门 及传达 室	安徽信息 工程学院	2013.12	皖（2018）芜湖市不动产权 第 0593174 号	112.00	教学	55.58
32	北大门 及传达 室	安徽信息 工程学院	2013.12	皖（2018）芜湖市不动产权 第 0593192 号	31.19	教学	8.54
33	A1 教 学楼	安徽信息 工程学院	2014.12	皖（2017）芜湖县不动产权 第 0004246 号	14,052.9 7	教学	2,482.26

34	A2 教学楼	安徽信息工程学院	2014.12	皖(2017)芜湖县不动产权第 0004244 号	14,052.97	教学	2,706.30
35	A7 实验楼	安徽信息工程学院	2014.12	皖(2017)芜湖县不动产权第 0004248 号	13,033.12	教学	2,117.97
36	A14 食堂	安徽信息工程学院	2014.12	皖(2017)芜湖县不动产权第 0004243 号	8,667.79	教学	1,431.97
37	A17 宿舍楼	安徽信息工程学院	2014.12	皖(2017)芜湖县不动产权第 0004245 号	13,263.51	教学	2,267.65
38	A18 宿舍楼	安徽信息工程学院	2014.12	皖(2017)芜湖县不动产权第 0004247 号	12,910.15	教学	2,245.42
39	A20 宿舍楼	安徽信息工程学院	2015.12	皖(2019)芜湖县不动产权第 0007705 号	15,287.85	教学	3,251.72
40	A19 宿舍	安徽信息工程学院	2015.12	皖(2019)芜湖县不动产权第 0007703 号	13,010.11	教学	2,799.48
41	A10 图书馆	安徽信息工程学院	2016.12	皖(2019)芜湖县不动产权第 0002963 号	20,871.90	教学	6,468.79
42	A8 工程训练中心	安徽信息工程学院	2016.12	皖(2019)芜湖县不动产权第 0007702 号	10,274.43	教学	2,201.75
43	A15 体育馆	安徽信息工程学院	2016.12	皖(2019)芜湖县不动产权第 0002962 号	9,690.17	教学	3,373.23
44	A4 教学楼	安徽信息工程学院	2017.12	皖(2019)芜湖县不动产权第 0007701 号	14,209.77	教学	3,178.48
45	A3 教学楼	安徽信息工程学院	2017.12	皖(2019)芜湖县不动产权第 0007700 号	15,451.94	教学	3,298.49
46	A37	安徽信息工程学院	2017.12	待办理	待确定	教学	7,133.96
47	A21	安徽信息工程学院	2017.12	皖(2019)芜湖县不动产权第 0007704 号	15,980.74	教学	3,978.63

合 计						153573.69
-----	--	--	--	--	--	-----------

(6) 在建工程

2016-2018 年度末及 2019 年 6 月末,发行人在建工程分别为 27,133.63 万元、19,463.51 万元、28,200.35 万元和 14,715.29 万元,占当期总资产比例分别为 2.61%、1.46%、1.84%和 0.92%。其中 2017 年末较 2016 年末减少 7,670.12 万元,减幅为 28.26%; 2018 年末较 2017 年末增加 8,736.84 万元,增幅为 44.89%,主要系本期基本建设投入增加所致; 2019 年 6 月末发行人在建工程较 2018 年末减少 13,485.06 万元,减幅为 47.82%,主要系工程完工转入固定资产核算所致。

图表 6.47 发行人近一年及一期末在建工程明细情况

单位:万元

项目	2019 年 6 月			2018 年末		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
产成品库 建筑施	5,023.32	0.00	5,023.32	1,871.32	0.00	1,871.32
科大讯飞 人工智能 大厦项目	4,635.56	0.00	4,635.56	2,802.50	0.00	2,802.50
零星项目	5,056.41	0.00	5,056.41	2,187.91	0.00	2,187.91
安徽信息 工程学院 校园建设 (新芜校 区二期)	0.00	0.00	0.00	382.85	0.00	382.85
A3/A4 研 发综合楼	0.00	0.00	0.00	9,303.31	0.00	9,303.31
信息化数 据中心楼	0.00	0.00	0.00	4,771.81	0.00	4,771.81

信息化数 据中心楼 机房建设	0.00	0.00	0.00	6,880.65	0.00	6,880.65
合计	14,715.29	0.00	14,715.29	28,200.35	0.00	28,200.35

(7) 无形资产

2016-2018 年度及 2019 年 6 月发行人无形资产分别为 107,072.64 元、113,308.99 万元、162,525.96 万元和 174,948.65 万元，发行人无形资产主要为土地使用权、专利权和非专利技术，截至 2019 年 6 月末，发行人的无形资产中土地使用权、专利权、非专利技术分别为 5.02 亿元、1.34 亿元、和 12.34 亿元。2018 年末较 2017 年末增加 49,216.97 万元，增幅为 43.44%，主要系本期自主研发形成的无形资产金额较大所致；2019 年 6 月末通过公司内部研发形成的无形资产占无形资产余额的比例 65.64%。

图表 6.48 发行人近一年及一期末无形资产净值情况

单位：万元

项目	2019 年 6 月末			2018 年末		
	账面 原值	累计 摊销	期末 净值	账面 原值	累计 摊销	期末 净值
土地使用权	55,091.16	4,868.63	50,222.54	55,091.16	4,229.23	50,861.93
专利权	2,953.60	1,612.52	1,341.08	2,953.60	1,483.79	1,469.81
非专利技术	188,135.7 9	104,779.43	123,385.03	188,135.7 9	77,941.5 6	110,194.2 3
合计	246,180.5 5	111,260.58	174,948.65	246,180.5 5	83,654.5 9	162,525.9 6

图表 6.49 发行人 2019 年 6 月末无形资产中土地使用权明细情况

序号	土地权证编号	位置	使用权类型	用途	账面价值	是否缴
----	--------	----	-------	----	------	-----

					(万元)	纳土地出让金
1	国用(2015)第123号	泾县经济开发区琴溪路南侧	国有建设用地使用权	工业用地	1,090.87	是
2	津字11505130022号	天津空港经济区西七道以内	国有建设用地使用权	工业用地	615.63	是
3	皖(2017)芜湖县不动产权第0004247号	芜湖县城东,经一路以东,经二路以西,永和路以北	国有建设用地使用权	科教用地	1,576.07	是
4	皖(2018)芜湖市不动产权第0593226号	弋江区澧港镇	国有建设用地使用权	科教用地	2,899.69	是
5	皖(2016)芜湖县不动产权第0002373号	芜湖县城东、经一路以东、经二路以西、永和路以北	国有建设用地使用权	科教用地	2,886.00	是
6	皖(2019)芜湖县不动产权第0007210号	芜湖县安徽工程大学以西,汪溪路以东	国有建设用地使用权	科教用地	2,382.93	是
7	房地权证合产字第8110148871号	高新区望江西路666号	国有建设用地使用权	工业用地	1,318.85	是
8	合高新国用(2014)第039号	高新区望江西路666号	国有建设用地使用权	工业用地	680.92	是
9	合高新国用(2014)第038号	高新区永和路与云飞路交口西南角	国有建设用地使用权	工业用地	2,421.45	是
10	皖(2018)合不动产权第0050296号	高新区云飞路与永和路交口西南角	国有建设用地使用权	工业用地	583.56	是
11	芜国用(2015)第090号	规划小区以东、漳河路以西、文津西路以南、水系以北	国有建设用地使用权	工业用地	2,351.37	是
12	粤(2016)广州市不动	广州市海州区琶洲A	国有建设用地	工业用地	31,415.19	是

	产权第 00260235 号	区 AH040249 地块	使用权			
合计					50,222.54	

(8) 商誉

2016-2018 年度及 2019 年 6 月发行人商誉分别为 112,570.94 万元、112,570.94 万元、112,570.94 万元和 112,570.94 万元。

图表 6.50 发行人 2019 年 6 月末商誉原值

单位：万元

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
广州市讯飞樽鸿信息技术有限公司	85.91	0.00	0.00	85.91
上海教杰计算机科技有限公司	147.56	0.00	0.00	147.56
广东讯飞启明科技发展有限公司	34,770.19	0.00	0.00	34,770.19
苏州科大讯飞教育科技有限公司	30.31	0.00	0.00	30.31
上海讯飞瑞元信息技术有限公司	14,000.75	0.00	0.00	14,000.75
安徽讯飞皆成信息科技有限公司	18,604.23	0.00	0.00	18,604.23
北京讯飞乐知行软件有限公司	42,050.70	0.00	0.00	42,050.70
上海讯飞枫享网络科技有限公司	2,421.02	0.00	0.00	2,421.02
日本 SINEWAVE 株式会社	104.16	0.00	0.00	104.16
合计	112,214.82	0.00	0.00	112,214.82

注：上述公司商誉减值测试的资产组构成为形成商誉的资产组涉及的资产，该资产组与购买日及以前年度商誉减值测试时所确定的资产组一致。

说明商誉减值测试过程、关键参数（如预计未来现金流量现值时的预测期增长率、稳定期增长率、利润率、折现率、预测期等）及商誉减值损失的确认方法：

商誉的可收回金额按照预计未来现金流量的现值计算，资产组的预计未来现金流量根据公司批准的未來年度现金流量预测来确定，采用的折现率为能够反映当前市场货币时间价值和相關资产组特定风险的税前利率，本期 14.15%-15.00%，现金流量的永续增长率为 0%。

减值测试中采用的其他关键数据包括：收入增长率、毛利率水平及其他相关费用等。公司根据历史经验、行业水平及对市场发展的预测确定上述关键数据。

经减值测试，各项资产组的可收回金额高于其账面价值，故无需提取商誉减值准备。

（9）递延所得税资产

2016-2018 年度及 2019 年 6 月发行人递延所得税资产分别为 13,472.53 万元、27,013.21 万元、33,143.28 万元和 42,722.08 万元。

图表 6.51 截至 2019 年 6 月末发行人递延所得税资产明细

单位：万元

项目	2019 年 6 月末		2018 年末	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	48,192.08	5,239.71	36,082.45	3,938.55
内部交易未实现利润	9,980.95	1,033.82	9,742.76	974.28
可抵扣亏损	43,160.53	4,783.92	3,312.01	710.64
无形资产	61,654.19	6,685.35	51,915.93	5,517.51
应付职工薪酬	10,833.87	1,083.39	25,253.01	2,563.75
计提未支付成本	88,930.87	12,123.84	90,256.79	9,341.30
递延收益	14,734.26	2,689.26	25,804.18	5,452.33
未确认融资收益	10,979.96	1,122.33	12,437.97	1,261.92
股份支付	79,604.73	7,960.47	33,830.14	3,383.01
合计	368,071.43	42,722.08	288,635.24	33,143.28

(二) 负债结构分析

图表 6.52: 2016-2018 年度末及 2019 年 6 月末负债结构

单位: 万元

项目	2016 年末		2017 年末		2018 年末		2019 年 6 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债:								
短期借款	30,590.00	9.57%	42,057.41	7.81%	71,656.59	10.11%	116,943.80	16.57%
应付账款及应付票据	91,329.71	28.58%	135,275.07	25.11%	216,305.73	30.51%	227,361.00	32.22%
预收款项	47,096.52	14.74%	72,375.16	13.43%	77,387.43	10.91%	60,981.41	8.64%
应付职工薪酬	23,048.50	7.21%	35,699.55	6.63%	46,086.84	6.50%	18,921.74	2.68%
应交税费	14,377.01	4.50%	26,176.39	4.86%	25,975.70	3.66%	10,171.70	1.44%
其他应付款	45,536.61	14.25%	137,826.61	25.58%	127,317.15	17.96%	120,811.87	17.12%
一年内到期的非流动负债	0	0.00%	0	0.00%	11,000.00	1.55%	7,500.00	1.06%
其他流动负债	0	0.00%	22.15	0.00%	5,124.43	0.72%	7,400.07	1.05%
流动负债合计	252,098.68	78.90%	449,514.98	83.43%	581,273.11	81.98%	570,601.75	80.87%
非流动负债:								
长期借款	37,082.84	11.61%	46,069.84	8.55%	36,706.00	5.18%	36,703.30	5.20%
应付债券	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
长期应付款	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
预计负债	21,087.78	6.60%	29,368.97	5.45%	57,447.36	8.10%	62,880.21	8.91%

递延所得税负债	4,209.19	1.32%	3,506.01	0.65%	5,134.09	0.72%	4,771.29	0.68%
递延收益	5,038.62	1.58%	10,322.52	1.92%	28,522.16	4.02%	30,622.87	4.34%
其他非流动负债	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
非流动负债合计	67,418.43	21.10%	89,267.34	16.57%	127,809.60	18.02%	134,977.67	19.13%
负债合计	319,517.11	100.00%	538,782.32	100.00%	709,082.71	100.00%	705,579.42	100.00%

2016-2018 年末及 2019 年 6 月末，发行人总负债分别为 319,517.11 万元、538,782.32 万元、709,082.71 万元和 705,579.42 万元。其中 2017 年末较 2016 年末增长 219,265.21 万元，增幅为 68.62%，主要是业务规模发展，应付账款、预收账款增加以及限制性股票激励收到的认购款金额较大所致；2018 年末较 2017 年末增加 170,300.39 万元，增幅为 31.61%，主要是业务规模发展，银行借款、应付账款增加所致；2019 年 6 月末负债较 2018 年末减少 3,503.29 万元，降幅为 0.49%，主要是支付薪酬、贷款及税金金额较大，应付账款薪酬、应付账款及应交税费余额较期初减少。

从负债结构来看，整体负债结构中以流动负债为主。近三年又一期，发行人流动负债占总负债比重分别为 78.90%、84.83%、81.98%和 80.87%，保持在较为稳定的水平；发行人非流动负债占总负债比重分别为 21.10%、16.57%、18.02%和 19.13%，保持在较为稳定的水平。

（二）流动负债结构分析

图表 6.53：2016-2018 年度末及 2019 年 6 月末流动负债结构

单位：万元

项目	2016 年末		2017 年末		2018 年末		2019 年 6 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	30,590.00	12.13%	42,057.41	9.36%	71,656.59	12.33%	116,943.80	20.49%

应付票据及应付账款	91,329.71	36.23%	135,275.07	30.09%	216,305.73	37.21%	227,361.00	39.85%
预收款项	47,096.52	18.68%	72,375.16	16.10%	77,387.43	13.31%	60,981.41	10.69%
应付职工薪酬	23,048.50	9.14%	35,699.55	7.94%	46,086.84	7.93%	18,921.74	3.32%
应交税费	14,377.01	5.70%	26,176.39	5.82%	25,975.70	4.47%	10,171.70	1.78%
其他应付款	45,536.61	18.06%	137,826.61	30.66%	127,317.15	21.90%	120,811.87	21.17%
一年内到期的非流动负债	0	0.00%	0	0.00%	11,000.00	1.89%	7,500.00	1.31%
其他流动负债	0	0.00%	22.15	0.00%	5,124.43	0.88%	7,400.07	1.30%
流动负债合计	252,098.68	100.00%	449,514.98	100.00%	581,273.11	100.00%	570,601.75	100.00%

2016-2018 年末及 2019 年 6 月末，发行人流动负债分别为 252,098.68 万元、449,514.98 万元、581,273.11 万元和 570,601.75 万元，占负债总额的比例分别为 33.60%、30.15%、34.82%和 36.61%，保持在较为稳定的水平。发行人流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、预收账款、应付利息、其他应付款、一年内到期的非流动负债和其他流动负债构成，其中应付票据及应付账款和其他应付款占比最高。截至 2018 年末，发行人流动负债中短期借款、应付票据及应付账款、预收账款和其他应付款分别占比为 12.33%、37.21%、13.31%和 21.90%。截至 2019 年 6 月末，发行人流动负债中短期借款、应付票据及应付账款、预收账款和其他应付款分别占比为 20.49%、39.85%、10.69%和 21.17%。

(1) 短期借款

发行人 2016-2018 年末及 2019 年 6 月末短期借款余额分别为 30,590.00 万元、42,057.41 万元、71,656.59 万元和 116,943.80 万元。在总负债中占比分别为 12.13%、9.36%、12.33%和 20.49%。2017 年末较 2016 年末短期借款增加 11,467.41 万元，增幅为 37.49%；2018 年末较 2017 年末短期借款增加 29,599.18 万元，增幅为 70.38%；2019 年 6 月末较 2018 年末短期借款增加 45,287.21 万元，增幅为 63.20%。本年末发行人的短期借款均为信用借款。

(2) 应付票据及应付账款

①应付票据

应付票据均为银行承兑汇票，2016-2018 年末及 2019 年 6 月末，发行人应付票据分别为 29660.07 万元、29313.51 万元、29132.63 万元和 44315.27 万元，占总负债比例分别为 11.77%、6.52%、5.01%和 7.77%。2017 年末较 2016 年末应付票据增减少 346.56 万元，降幅 1.17%;2018 年末较 2017 年末应付票据增减少 180.88 万元，降幅 0.62%;2019 年 6 月末，公司应付票据较 2018 年增加 15,182.64 万元，增幅为 52.12%，主要原因是主要系本期以票据结算的贷款增加所致。

②应付账款

2016-2018 年末及 2019 年 6 月末，发行人应付账款分别为 61,669.64 万元、105,961.56 万元、187,173.10 万元和 183,045.73 万元，占总负债比例分别为 24.46%、23.57%、32.20%和 32.08%。2017 年末较 2016 年末应付账款增加额为 44,291.92 万元，增长 71.82%，主要由于应付贷款增加所致；2018 年末较 2017 年末应付账款增加额为 81,211.54 万元，增长 76.64%，主要由于应付贷款增加所致;2019 年 6 月末，公司应付账款较上年减少 4,127.37 万元，降幅为 2.21%。

图表 6.54：2018 年度及 2019 年 6 月应付账款情况表

单位：万元

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
贷款	154,635.54	84.48%	159,813.90	85.38%
工程、设备款	18,878.32	10.31%	14,725.52	7.87%
劳务费	5,276.35	2.88%	9,233.03	4.93%
其他	4,255.51	2.32%	3,400.66	1.82%
合计	183,045.73	100.00%	187,173.10	100.00%

图表 6.55：2018 年度及 2019 年 6 月应付账款前五名情况表

单位：万元

序号	单位名称	2019 年 6 月 30 日		单位名称	2018 年 12 月 31 日	
		金额	占比		金额	占比
1	客户一	5,634.61	26.07%	客户一	6,786.00	26.77%
2	客户二	5,357.52	24.79%	客户二	6,114.14	24.12%

3	客户三	4,036.39	18.67%	客户三	5,427.11	21.41%
4	客户四	3,669.49	16.98%	客户四	3,752.55	14.80%
5	客户五	2,917.21	13.50%	客户五	3,269.31	12.90%
合计		21615.22	100.00%		25349.11	100.00%

(3) 预收账款

2016-2018 年度及 2019 年 6 月末, 发行人预收账款分别为 47,096.52 万元、72,375.16 万元、77,387.43 万元、和 60,981.41 万元, 占总负债比例分别为 18.68%、16.10%、13.31%和 10.69%。发行人 2017 年末预收账款较 2016 年末增加 25,278.64 万元, 增幅 53.67%, 主要系预收智能化工程项目款增加所致; 发行人 2018 年末预收账款较 2017 年末增加 5,012.27 万元, 增幅 6.93%; 2019 年 6 月末预收账款较 2018 年末减少 16,406.02 万元, 降幅 21.20%, 主要系工程项目款已结转。

图表 6.56: 2018 年度及 2019 年 6 月预收账款情况表

单位: 万元

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
工程项目款	30,723.45	50.38%	41,492.09	53.62%
学费	2,642.22	4.33%	8,675.28	11.21%
贷款	27,615.74	45.29%	27,220.06	35.17%
合计	60,981.41	100.00%	77,387.43	100.00%

(4) 其他应付款

2016-2018 年度及 2019 年 6 月末, 发行人其他应付款分别为 45,536.61 万元、137,826.61 万元、127,317.15 万元和 120,811.87 万元, 占总负债比例分别为 18.06%、30.66%、21.90%和 21.17%。2017 年末其他应付款较 2016 年末增加 92,290.00 万元, 增幅为 202.67%, 主要是由于本期增加了 8.25 亿元限制性股票回购义务所致; 2018 年末其他应付款较 2017 年末减少 10,509.46 万元, 降幅为 7.63%, 主要是由于本期发行人减少往来款所致; 2019 年 6 月末, 发行人其他应付款较上年末减少 6,505.28 万元, 降幅为 5.11%。

图表 6.57: 2018 年度及 2019 年 6 月其他应付款前五名情况

单位: 万元

序	单位名称	2019 年 6 月 30 日	单位名称	2018 年
---	------	-----------------	------	--------

号		金额	占比		金额	占比
1	非公开发行股票工 作组	77,421.75	76.71%	非公开发行股票工 作组	104,622.69	90.45%
2	客户一	17,243.38	17.08%	客户一	5,028.44	4.35%
3	客户二	3,613.12	3.58%	客户二	2,884.41	2.49%
4	客户三	1,513.89	1.50%	客户三	1,617.47	1.40%
5	客户四	1,135.50	1.13%	客户四	1,513.89	1.31%
	合计	100927.64	100.00%		115666.90	100.00%

图表 6.58：2018 年度及 2019 年 6 月其他应付款构成

单位：万元

项目		2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日	
		金额	占比	金额	占比
应付利息		510.18	0.42%	404.93	0.32%
其他 应付 款	保证金	2,364.72	1.95%	2,504.49	1.96%
	投资款	2,649.39	2.18%	1,513.89	1.19%
	外部往来单位款	26,720.73	22.02%	11,830.65	9.26%
	待支付费用款	6,667.01	5.50%	4,007.10	3.14%
	限制性股票回购义务	77,421.75	63.82%	104,011.74	81.44%
	其他	4,988.27	4.11%	3,449.28	2.70%
合计		120,811.87	99.58%	127,317.15	99.68%
合计		121,322.05	100.00%	127,722.09	100.00%

2、非流动负债结构分析

图表 6.59 2016-2018 年度末及 2019 年 6 月末非流动负债结构表

单位：万元/%

项目	2016 年末		2017 年末		2018 年末		2019 年 6 月末	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
长期借款	37,082.84	11.61%	46,069.84	8.55%	36,706.00	5.18%	36,703.30	5.20%

应付债券	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
长期应付款	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
预计负债	21,087.78	6.60%	29,368.97	5.45%	57,447.36	8.10%	62,880.21	8.91%
递延所得税 负债	4,209.19	1.32%	3,506.01	0.65%	5,134.09	0.72%	4,771.29	0.68%
递延收益	5,038.62	1.58%	10,322.52	1.92%	28,522.16	4.02%	30,622.87	4.34%
其他非流动 负债	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%	0	0.00%
非流动负债 合计	67,418.43	21.10%	89,267.34	16.57%	127,809.60	18.02%	134,977.67	19.13%
负债合计	319,517.1 1	100.00 %	538,782.32	100.00 %	709,082.71	100.00%	705,579.42	100.00%

2016-2018 年度及 2019 年 6 月末, 发行人非流动负债分别为 67,418.43 万元、89,267.34 万元、127,809.60 万元和 134,977.67 万元, 占负债总额的比例分别为 21.10%、16.57%、18.02%和 19.13%, 占比保持在较为稳定的水平。发行人非流动负债主要由长期借款、预计负债和递延收益构成, 其中预计负债占比最高。截至 2018 年末, 发行人非流动负债中长期借款、预计负债和递延收益分别占比为 28.72%、44.95%和 22.32%。2019 年 6 月末, 发行人非流动负债中长期借款、预计负债和递延收益分别占比为 27.19%、46.59%和 22.69%。

(1) 长期借款

2016-2018 年度及 2019 年 6 月末, 发行人长期借款分别为 37,082.84 万元、46,069.84 万元、36,706.00 万元和 36,703.30 万元, 占负债总额比例分别为 11.61%、8.55%、5.18%和 5.20%。2017 年末较 2016 年末增加 8,987 万元, 增幅为 24.23%; 2018 年末较 2017 年末减少 9,363.84 万元, 降幅为 20.33%, 主要是系将于一年内到期的长期借款计入一年内到期的非流动负债科目所致; 2019 年 6 月末较 2018 年末减少 2.7 万元。以上长期借款均为信用借款。

(2) 预计负债

2016-2018 年度及 2019 年 6 月末, 发行人长期借款分别为 21,087.78 万元、29,368.97 万元、57,447.36 万元和 62,880.21 万元, 占负债总额比例分别为 6.60%、

5.45%、8.10%和 8.91%。

图表 6.60 2018 年度及 2019 年 6 月预计负债构成情况表

单位：万元

项目	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占比	金额	占比
信息工程运维费用	62,880.21	100	57,447.36	100

(3) 递延收益

2016-2018 年度及 2019 年 6 月末，发行人长期借款分别为 5,038.62 万元、10,322.52 万元、28,522.16 万元和 30,622.87 万元，占负债总额比例分别为 1.58%、1.92%、4.02%和 4.34%。

图表 6.61 2019 年 6 月递延收益构成情况表

单位：万元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额	形成原因
政府补助	28,522.16	8,275.62	6,174.91	30,622.87	收到财政拨款
合计	28,522.16	8,275.62	6,174.91	30,622.87	--

图表 6.62 涉及政府补助的项目

单位：万元

负债项目	期初余额	本期新增补助 金额	本期计入营业外 收入金额	本期计入其他收 益金额	本期冲减成本 费用金额	其他变 动	期末余额	与资产相关/与收益相关
政府建设项目补助 款	3,600.00	3,000.00		650.00			5,950.00	与收益相关
苏州人工智能产业 园补助项目	4,833.33	2,500.00		1,416.67			5,916.67	与收益相关
地区双创基地补助	6,000.00			800.00			5,200.00	与收益相关
西安双创基地补助	2,000.00			200.00			1,800.00	与收益相关
人工智能产业支撑 平台	2,135.18			443.84			1,691.34	与资产相关
高灵敏度语音识别 系统产业化及应用	2,000.00			350.00		-300.00	1,350.00	与收益相关
双创基地长春市朝 阳区政府补助	1,158.07			213.80			944.27	与收益相关
中国声谷建设项目		829.63					829.63	与收益相关

补助								
建设项目资金	710.00			10.00			700.00	与资产相关
打造“人工智能+应用”创新示范区	600.00						600.00	与收益相关
基于大数据的类人工智能关键技术与系统（二期）		569.89					569.89	与收益相关
科大讯飞人工智能云服务平台	1,000.00			500.00			500.00	与收益相关
人工智能开放服务及产业支撑平台	1,000.00			500.00			500.00	与收益相关
刑事案件智能辅助办案系统研发项目	415.00						415.00	与收益相关
政府建设阶段企业发展金	383.50			4.88			378.63	与收益相关
合肥人工智能平台重大新兴产业项目		613.22		265.73			347.49	与收益相关

智慧司法智能化认知技术研究	386.46			66.25			320.21	与收益相关
合肥人工智能平台重大新兴产业项目	296.93			90.37			206.56	与收益相关
基于人工智能的软硬件一体的智慧教育与学平台	260.67			71.08			189.59	与收益相关
固定资产补助		219.40		30.47			188.93	与资产相关
移动互联网终端应用软件及智能教育产品产业化项目(发改委)	162.25			2.06			160.19	与收益相关
具有智能感知和情感交互的智能陪护机器人验证系统	187.10			34.02			153.08	与收益相关
上海市电子政务云平台的人工智能和	140.00						140.00	与资产相关

大数据能力平台项目								
人工智能安徽省技术创新中心		100.00					100.00	与收益相关
南沙区人工智能应用示范项目		100.00					100.00	与收益相关
认知智能国家重点实验室		50.00					50.00	与收益相关
庭审技术及设备研发项目	76.28			35.55			40.73	与收益相关
智能家居人机交互关键技术及终端控制平台		75.00		37.50			37.50	与收益相关
基于大数据的自然交互意图理解和智能输入	57.31			22.03			35.29	与收益相关
类脑智能语音关键	52.50			17.50			35.00	与收益相关

技术与系统研发								
移动互联网项目补贴	100.00			73.05			26.95	与资产相关
上海大学合作项目	25.60			0.00			25.60	与收益相关
云端融合的自然交互技术示范应用及产业化	30.34			11.01			19.33	与收益相关
基础语音关键质量检测技术研究及综合测试平台构建	17.70			5.90			11.80	与收益相关
系统集成及典型示范应用	20.69			20.69				与收益相关
广东技术师范学院“基于知识关联和认知风格的慕课内容挖掘系统及应用	5.00			5.00				与收益相关
其他项目	868.25	518.48		297.52			1,089.21	与收益相关

合计	28,522.16	8,575.62		6,174.91		-300.00	30,622.87	
----	-----------	----------	--	----------	--	---------	-----------	--

			股		转股				
一、有限售条件股份	27,089	12.95%				-1,930	-1,930	25,158	12.02%
1、其他内资持股	27,089	12.95%				-1,930	-1,930	25,158	12.02%
其中：境内法人持股	1,651	0.79%						1,651	0.79%
境内自然人持股	25,438	12.16%				-1,930	-1,930	23,508	11.23%
二、无限售条件股份	182,164	87.05%				1,930	1,930	184,095	87.98%
1、人民币普通股	182,164	87.05%				1,930	1,930	184,095	87.98%
三、股份总数	209,253	100.00%				0	0	209,253	100.00%

(2) 资本公积

2016-2018 年度及 2019 年 6 月末，发行人资本公积分别为 412,127.00 万元、525,403.66 万元、458,772.56 万元和 459,237.58 万元，占所有者权益比例分别为 57.09%、66.07%、55.87%和 51.56%。2017 年发行人所有者权益较 2016 年增加 113,276.66 万元，增幅为 27.49%，主要系本年增加系非公开发行股份购买资产形成的股本溢价和限制性股票行权对象行权形成的股本溢价，本年减少系收购子公司少数股东股权，支付的对价与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额冲减了资本公积；其他资本公积本年增加 77,001,580.87 元系限制性股票行权的摊销费用，本年增加 43,916,520.26 元系限制性股票摊销产生的预计未来期间可税前扣除的金额超过相关的成本费用，超过部分对应的所得税影响。；2018 年发行人所有者权益较 2017 年减少 66,631.1 万元，降幅为 12.68%，主要系本期增加系限制性股票行权对象行权形成的股本溢价，本期减少系限制性股票回购、资本公积转增股本以及收购子公司少数股东股权，支付的对价与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日开始持续计算的净资产份额之间的差额冲减了资本公积；其他资本公积本期增加 130,020,706.13 元系限制性股票行权的摊销费用，本期减少 23,937,628.75 元系限制性股票摊销产生的预计未来期间可抵扣差异减少所致；2019 年 6 月末发行人所有者权益较 2018 年增加 465.02 万元，增幅为 0.10%；

图表 6.65 发行人近一年及一期资本公积组成情况

单位：万元

项目	2019 年 6 月末	2018 年末
资本溢价（股本溢价）	436,072.44	436,072.44
其他资本公积	23,165.14	22,700.12
合计	459,237.58	458,772.56

（3）未分配利润

2016-2018 年度及 2019 年 6 月末，发行人未分配利润分别为 151,369.44 万元、181,093.49 万元、221,409.77 万元和 252,944.74 万元，占所有者权益比例分别为 20.97%、22.77%、26.96%和 28.40%。发行人的未分配利润近年来公司保持在逐步增长的水平，2017 年末较 2016 年末余额增加 29724.05 万元，增幅 19.64%，主要源于当期营业收入。2018 年末较 2017 年末余额增加 40316.28 万元，增幅 22.26%，主要源于当期营业收入。

（四）利润表分析

图表 6.66 2016-2018 年度末及 2019 年 6 月末利润表主要数据

单位：万元

项目	2016 年度	2017 年度	2018 年末	2019 年 1-6 月
一、营业总收入	332,047.67	544,468.81	791,722.19	422,816.93
其中：营业收入	332,047.67	544,468.81	791,722.19	422,816.93
二、营业总成本	308,329.11	506,196.82	771,726.99	422,425.20
其中：营业成本	164,298.43	264,723.79	395,654.62	209,545.16
营业税金及附加	3,023.05	4,257.26	8,187.83	2,454.20
销售费用	64,874.18	111,133.72	172,588.70	88,184.43
管理费用	72,945.42	117,661.15	94,720.84	31,130.28
研发费用	0	0	93,922.42	79,110.91
财务费用	-3,372.90	-2,583.76	-1,666.25	-168.5
资产减值损失	6,560.94	11,004.66	8,318.83	364.19
加：其他收益	0	10,234.69	35,241.64	17,057.18
投资收益（损失以“-”号填列）	14,656.08	4,871.67	7,479.60	3,744.61

资产处置收益（损失以“-”号填列）	0	573.67	76.27	-2.76
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	38,374.64	53,952.02	62,778.39	25,440.36
加：营业外收入	19,074.63	4,942.73	6,813.71	4,653.90
减：营业外支出	1,363.31	1,189.47	3,719.15	2,705.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	56,085.97	57,705.28	65,872.95	27,388.49
减：所得税费用	6,408.14	9,787.30	4,075.85	2,401.84
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	49,677.83	47,917.97	61,797.11	24,986.65

1、营业总收入

2016-2018 年度末及 2019 年 1-6 月，发行人实现的营业总收入分别为 332,047.67 万元、544,468.81 万元、791,722.19 万元和 422,816.93 万元。近年来，公司营业总收入呈上升趋势，2017 年营业总收入较 2016 年增加 212,421.14 万元，增幅为 63.97%，主要是业务拓展、销售规模扩大，各板块业务增长所致；2018 年营业总收入较 2017 年增加 247,253.38 万元，增幅为 45.41%，主要是业务拓展、销售规模扩大，教育领域、智慧城市、开放平台及消费者业务、政法等业务增长所致。

2、营业总成本

2016-2018 年度末及 2019 年 1-6 月，发行人营业总成本分别为 308,329.11 万元、506,196.82 万元、771,726.99 万元和 422,425.20 万元，其中营业成本分别为 164,298.43 万元、264,723.79 万元、395,654.62 万元和 209,545.16 万元，与近年来营业收入的变动趋势基本保持一致。

3、期间费用

2016-2018 年度末及 2019 年 1-6 月，发行人期间费用合计分别为 134,446.7 万元、226,211.11 万元、359,565.71 万元和 198,257.12 万元，期间费用率（期间费用占营业收入的比重）分别为 40.49%、41.55%、45.42%和 46.89%，总体呈现逐步上升的趋势，主要原因是公司加大对研发费用投入。

2016-2018 年度末及 2019 年 1-6 月，发行人销售费用分别为 64,874.18 万元、111,133.72 万元、172,588.70 万元和 88,184.43 万元，占当期期间费用总额的比重分别为 48.25%、49.13%、48.00%和 44.48%，2016-2018 年度发行人销售费用较为稳定。

2016-2018 年度末及 2019 年 1-6 月，发行人管理费用分别为 72,945.42 万元、117,661.15 万元、94,720.84 万元和 31,130.28 万元，占当期期间费用总额的比重分别为 54.26%、52.01%、26.34%和 15.70%。近年来公司管理费用保持占比逐步减少的趋势。

2016-2018 年度末及 2019 年 1-6 月，发行人研发费用分别为 0 万元、0 万元、93,922.42 万元和 79,110.91 万元，占当期期间费用总额的比重分别为 0%、0%、26.12%和 39.90%。研发投入增长主要系公司保持技术领先，研发持续投入及研发人员增加，资本化摊销增加及薪酬水平上升所致。

2016-2018 年度末及 2019 年 1-6 月，发行人财务费用分别为-3,372.90 万元、-2,583.76 万元、-1,666.25 万元和-168.5 万元。财务费用增长主要系利息支出增加所致。

图表 6.67 发行人近一年及一期财务费用组成情况

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年末
利息支出	2,103.35	5,675.09
减：利息收入	2,711.18	7,293.65
汇兑损失	291.51	22.55
减：汇兑收益	8.91	398.92
银行手续费	156.73	328.69
合计	-168.50	-1,666.25

4、资产减值损失

2016-2018 年度末及 2019 年 1-6 月，发行人资产减值损失分别为 6,560.94 万元、11,004.66 万元、8,318.83 万元和 364.19 万元。

图表 6.68 发行人近三年及一期资产减值损失组成情况

单位：万元

项目	2018 年末	2017 年末	2016 年末
一、坏账损失	8,196.25	10,653.87	6,499.51
二、存货跌价损失	122.58	350.79	61.43
合计	8,318.83	11,004.66	6,560.94

5、其他收益

2016-2018 年度末及 2019 年 1-6 月，发行人资产减值损失分别为 0 万元、10,234.69 万元、35,241.64 万元和 17,057.18 万元。

图表 6.69 发行人近一年及一期其他收益组成情况

单位：万元

产生其他收益的来源	本期发生额	上期发生额
计入当期损益的政府补助	10,882.27	22,574.94
计入递延收益的与资产相关的政府补助摊销	1,242.25	779.91
计入递延收益的与收益相关的政府补助摊销	4,932.66	11,886.79
合计	17,057.18	35,241.64

6、投资收益

2016-2018 年度末及 2019 年 1-6 月，发行人投资收益分别为 14,656.08 万元、4,871.67 万元、7,479.60 万元和 3,744.61 万元。近年来公司获得的投资收益大幅减少，主要由于持有可供出售金融资产等期间取得的投资收益和理财产品收益大幅下降所致。

7、营业利润

2016-2018 年度末及 2019 年 1-6 月，公司营业利润分别为 38,374.64 万元、53,952.02 万元、62,778.39 万元和 25,440.36 万元。公司营业利润逐年增加。

8、营业外收入

2016-2018 年度，发行人取得的营业外收入分别为 19,074.63 万元、4,942.73 万元和 6,813.71 万元，近三年发行人营业外收入波动较大。

图表 6.70 发行人营业外收入构成情况

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年末
政府补助	3,852.01	5,892.56
非流动资产报废利得	57.30	26.61
其他	744.59	894.54
合计	4,653.90	6,813.71

图表 6.71 2019 年 1-6 月计入当期损益的政府补助

单位：万元

补助项目	发放主体	发放原因	性质类型	补贴是否影响当年盈亏	是否特殊补贴	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
办学补助	政府部门	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	1,000.00	2,500.00	与收益相关
项目经费补助	政府部门	补助	因研究开发、技术更新及改造等获得的补助	否	否	687.74	1,426.67	与收益相关
企业发展奖励	政府部门	奖励	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	1,344.09	415.05	与收益相关
其他	政府部门	补助	因符合地方政府招商引资等地方性扶持政策而获得的补助	否	否	820.17	100.12	与收益相关

9、利润总额

2016-2018 年度末及 2019 年 1-6 月，公司利润总额分别为 56,085.97 万元、57,705.28 万元、65,872.95 万元和 27,388.49 万元，净利润分别为 49,677.83 万元、47,917.97 万元、61,797.11 万元和 24,986.65 万元。总体而言，近三年又一期公司利润规模稳定增长，公司经营稳健。

（五）现金流量分析

图表 6.72 2016-2018 年度末及 2019 年 6 月末现金流量主要数据

单位：万元

项目	2016 年末	2017 年末	2018 年末	2019 年 1-6 月
一、经营活动产生的现金流量：	-	-	-	-
经营活动现金流入小计	351,450.27	531,182.85	822,241.44	441,674.66
经营活动现金流出小计	321,519.87	494,910.23	707,427.81	516,355.38
经营活动产生的现金流量净额	29,930.40	36,272.62	114,813.64	-74,680.72
二、投资活动产生的现金流量：	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	45,396.51	13,644.02	54,796.94	8,011.11
投资活动现金流出小计	137,647.36	163,599.77	246,762.37	88,985.41
投资活动产生的现金流量净额	-92,250.85	-149,955.75	-191,965.43	-80,974.29
三、筹资活动产生的现金流量：	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	91,673.41	179,815.30	136,336.92	48,805.87
筹资活动现金流出小计	43,812.49	54,154.01	100,955.46	5,205.64
筹资活动产生的现金流量净额	47,860.93	125,661.29	35,381.46	43,600.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	17.8	-32.43	462.52	-49.23
五、现金及现金等价物净增加额	-14,441.72	11,945.73	-41,307.82	-112,104.01
六、期末现金及现金等价物余额	250,032.65	261,978.38	220,670.57	108,566.55

1、经营活动产生的现金流

2016-2018 年末及 2019 年 1-6 月，发行人经营活动现金流入量分别为 351,450.27 万元、531,182.85 万元、822,241.44 万元和 441,674.66 万元。近年来公司经营活动产生的现金流入规模上升，主要是由于销售商品、提供劳务收到的

现金与收到其他与经营活动有关的现金波动导致发行人经营活动现金流入的整体上升。

2016-2018 年末及 2019 年 1-6 月，发行人经营活动现金流出量分别为 321,519.87 万元、494,910.23 万元、707,427.81 万元和 516,355.38 万元。近年来公司经营活动产生的现金流出规模有所增加，主要是由于购买商品、接受劳务支付的现金金额有所增加引起。

2016-2018 年末及 2019 年 1-6 月，发行人经营活动现金流量净额分别为 29,930.40 万元、36,272.62 万元、114,813.64 万元和 -74,680.72 万元。2017 年该科目余额较 2016 年增加 6,342.22 万元，主要是由于购买商品、接受劳务支付的现金金额有所波动引起；2018 年该科目余额较 2017 年增加 78,541.02 万元，主要是由于由于购买商品、接受劳务支付的现金金额有所波动引起。

2、投资活动产生的现金流

2016-2018 年末及 2019 年 1-6 月，发行人投资活动产生现金流入金额分别为 45,396.51 万元、13,644.02 万元、54,796.94 万元和 8,011.11 万元，2016-2018 年度发行人投资活动现金流入金额波动较大，主要是由于收回投资收到的现金波动引起。

2016-2018 年末及 2019 年 1-6 月，发行人投资活动产生现金流出金额分别为 137,647.36 万元、163,599.77 万元、246,762.37 万元和 88,985.41 万元，2016-2018 年度发行人投资活动现金流出逐年增加，主要是由于购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金和取得子公司及其他营业单位支付的现金净额变动引起。

2016-2018 年末及 2019 年 1-6 月，公司投资活动产生现金流量净额分别为 -92,250.85 万元、-149,955.75 万元、-191,965.43 和 -80,974.29 万元。

3、筹资活动产生的现金流

2016-2018 年末及 2019 年 1-6 月，发行人筹资活动产生的现金流入金额分别为 91,673.41 万元、179,815.30 万元、136,336.92 万元和 48,805.87 万元，主要由发行债券、取得借款及收到其他与筹资活动有关的现金构成。公司筹资活动产生的现金流入主要由取得借款收到的现金构成。

2016-2018 年末及 2019 年 1-6 月，发行人筹资活动产生的现金流出金额分别

为 43,812.49 万元、54,154.01 万元、100,955.46 万元和 5,205.64 万元，主要由发行债券、取得借款及收到其他与筹资活动有关的现金构成。公司筹资活动产生的现金流出主要由偿还债务支付的现金构成。

2016-2018 年末及 2019 年 1-6 月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 47,860.93 万元、125,661.29 万元、35,381.46 万元和 43,600.23 万元。

五、重要财务指标分析

1、偿债能力分析

图表 6.73 发行人近三年及 2019 年 6 月偿债能力指标表

单位：亿元

项目	2016 年末	2017 年末	2018 年末	2019 年 6 月末
资产负债率	30.68	40.39	46.34	44.20
流动比率	2.19	1.61	1.34	1.49
速动比率	1.96	1.41	1.16	1.30
EBITDA	5.22	8.59	11.47	7.36
EBIT 利息保障倍数	15.84	10.07	8.12	6.33

注：资产负债率=期末负债合计/期末资产总计×100%；

流动比率=期末流动资产合计/期末流动负债合计×100%；

速动比率=(期末流动资产合计-期末存货余额)/期末流动负债合计×100%；

EBITDA=利润总额+列入财务费用的利息支出+固定资产折旧+无形资产及其他资产摊销；

EBIT 利息保障倍数=(报告期利润总额+报告期列入财务费用的利息支出)/(报告期列入财务费用的利息支出+报告期资本化利息支出)

从短期偿债能力看，近三年及一期，公司流动比率分别为 2.19、1.61、1.34 和 1.49；速动比率分别为 1.96、1.41、1.16 和 1.30，平均流动比率和速动比率分别为 1.66 和 1.46。近年来公司流动比率和速动比率总体呈下降趋势，主要是受到流动资产上升的影响。总体来看，公司短期偿债指标保持在较好水平，公司流动资产对流动负债的覆盖能力较强，短期偿债压力不大，公司自身主营业务的快速发展使其短期偿债能力保持较强水平。

从长期偿债能力看,近三年及一期,公司资产负债率分别为 30.68%、40.39%、46.34%和 44.20%,平均资产负债率 40.0%。公司随着业务规模发展,资产负债率逐渐上升,且整体保持在较低水平,资产负债结构较为合理,长期偿债能力较强。

2016-2018 年度,发行人 EBITDA 分别为 5.22 亿元、8.59 亿元和 11.47 亿元;2016-2018 年度,EBITDA 利息保障倍数分别为 5.22、10.07、8.12,发行人的 EBITDA 呈总体上涨趋势,主要是由于发行人利润总额逐年增加;EBITDA 利息保障倍数略有降低,主要是因为发行人近年来利息支出增加引起。

2、盈利能力分析

图表 6.74 发行人 2016-2018 年度末及 2019 年 1-6 月末盈利能力指标

单位:万元

项目	2016 年度	2017 年度	2018 年	2019 年 1-6 月
营业利润率	11.56	9.91	7.93	6.02
总资产收益率	1.49	1.21	1.15	0.44
净资产收益率	6.88	6.03	7.53	2.81

从盈利指标来看,近三年又一期发行人营业利润率分别为 11.56%、9.91%、7.93%和 6.02%;总资产收益率分别为 1.49%、1.21%、1.15%和 0.44%;净资产收益率分别为 6.88%、6.03%、7.53%和 2.81%。近年来发行人总资产收益率和净资产收益率保持在较为稳定的水平。

3、营运能力分析

图表 6.75 发行人 2016-2018 年度末及 2019 年 6 月末运营能力指标

项目	2016 年度	2017 年度	2018 年	2019 年 1-6 月
存货周转率	3.58	3.54	4.10	2.01
应收账款周转率	2.06	2.50	2.66	1.06

从营运能力看,近三年及一期发行人存货周转率分别为 3.58、3.54、4.10 和 2.01;应收账款周转率分别为 2.06、2.50、2.66 和 1.06。近三年发行人存货周转率和应收账款周转率均好于同业。

六、有息债务情况

(一) 有息债务期限结构

截至 2019 年 6 月末，发行人有息债务包括短期借款、长期借款，一年内到期的非流动负债等，其中银行借款 161147.10 万元。

图表 6.76 2019 年 6 月末发行人有息债务担保结构

单位：万元

项目	短期借款	一年内到期的非流动负债	长期借款	应付债券	长期应付款	合计	
						金额	占比
质押借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0%
抵押借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0%
保证借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0%
信用借款	116,943.80	7,500.00	36,703.30	0.00	0.00	161,147.10	100%
应付债券	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0%
合计	116,943.80	7,500.00	36,703.30	0.00	0.00	161,147.10	100%

图表 6.77 近一年及一期末有息债务余额

单位：万元/%

项目	2018 年末		2019 年 6 月末	
	金额	占比	金额	占比
短期借款	116,943.80	71.03%	116,943.80	72.57%
一年内到期的非流动负债	11,000.00	6.68%	7,500.00	4.65%
长期借款	36,706.00	22.29%	36,703.30	22.78%
应付债券	0.00	0.00%	0.00	0.00%
长期应付款	0.00	0.00%	0.00	0.00%
有息负债合计	164,649.80	100.00%	161,147.10	100.00%

图表 6.78 2019 年 6 月末有息债务期限结构

单位：万元

期限	金额	占比
1 年内	124,443.80	77.22%
1-3 年	31,500.00	19.55%
3-5 年	5,203.30	3.23%
5 年以内	0	0.00%
合计	161,147.10	100.00%

(二) 有息债务借款类型

图 6.79 截至 2019 年 6 月末发行人主要银行机构借款情况表

单位：万元

序号	借款单位	贷款单位	合同金额(折人民币)	借款余额(折人民币)	融资利率	借款日	到期日	借款条件
短期借款								
1	科大讯飞	邮储银行	4,500.00	4,500.00	基准下浮	2018-12-4	2019-12-3	信用
2	科大讯飞	邮储银行	1,833.47	1,833.47	基准下浮	2018-11-29	2019-11-28	信用
3	科大讯飞	汇丰银行	8,214.00	8,214.00	基准下浮	2018-9-14	2019-9-12	信用
4	科大讯飞	建设银行	25,000.00	25,000.00	基准下浮	2018-9-28	2019-9-27	信用
5	科大讯飞	建设银行	5,000.00	5,000.00	基准下浮	2018-10-12	2019-10-9	信用
6	科大讯飞	交通银行	8,555.01	8,555.01	基准下浮	2019-3-29	2020-3-24	信用
7	科大讯飞	农业银行	18,041.12	18,041.12	基准下	2019-4-17	2020-3-30	信用

					浮			
8	科大讯飞	中信银行	9,321.58	9,321.58	基准下 浮	2019-5-23	2020-3-25	信用
9	科大讯飞	中信银行	6,478.62	6,478.62	基准下 浮	2019-5-29	2020-3-25	信用
1 0	科大讯飞	中信银行	20,000.00	20,000.00	基准下 浮	2019-6-18	2020-3-25	信用
1 1	科大讯飞	农业银行	10,000.00	10,000.00	基准下 浮	2019-6-19	2020-6-18	信用
	合计		116,943.8 0	116,943.8 0				
长期借款								
1	科大讯飞	工行	9,000.00	7,000.00	基准下 浮	2018-4-19	2021-4-15	信用
2	信息工程学 院	东莞银行	29,664.10	25,609.97	基准下 浮	2015-12-12	2022-12-21	信用
3	科大讯飞	进出口银 行	11,000.00	11,000.00	基准下 浮	2019-5-17	2021-5-14	信用
4	日本 SINEWAVE 株式会社	-	593.33	593.33				信用
	合计		50,257.43	44,203.30				

七、发行人关联交易情况

(一) 关联方关系

1、本企业的母公司情况

本公司实际控制人为以刘庆峰和中科大资产经营有限责任公司组成的一致行动人，本公司实际控制人权益情况如下：

图表6.80 截至2019年6月末发行人出资人情况

单位：万元

实际控制人权益数量（股）		实际控制人对本企业的权益比例（%）	
期末数量	期初数量	期末比例	期初比例
40,076	38,706	19.15	18.50

2、存在控制关系的关联方：截至 2019 年 6 月末，发行人纳入合并报表子公司 103 家。

图表 6.81 截至 2019 年 6 月末发行人全资及控股子公司基本情况表

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例		取得方式
				直接	间接	
合肥讯飞数码	合肥	合肥	软件开发	70.00%		投资设立
讯飞智元信息	合肥	合肥	安装工程	100.00%		非同一控制下
安徽联商信息	合肥	合肥	软件开发、销		100.00%	投资设立
上海教杰计算	上海	上海	软件开发		52.00%	非同一控制下
泾县智元信息	泾县	泾县	软件开发		100.00%	投资设立
安徽讯飞爱途	黄山	黄山	咨询服务		70.00%	投资设立
黄山爱途国际	黄山	黄山	咨询服务		100.00%	投资设立
黄山计调通信	黄山	黄山	咨询服务		60.00%	投资设立
宿州讯飞信息	宿州	宿州	软件开发		100.00%	投资设立
亳州讯飞信息	亳州	亳州	软件开发		80.00%	投资设立
新余讯飞信息	新余	新余	软件开发		100.00%	投资设立
六安讯飞信息	六安	六安	软件开发		100.00%	投资设立
淮南科大讯飞	淮南	淮南	软件开发		95.00%	投资设立
蚌埠科大讯飞	蚌埠	蚌埠	软件开发		100.00%	投资设立
淮北科讯信息	淮北	淮北	软件开发		95.00%	投资设立
湖南科讯智投	常德	常德	软件开发		70.00%	投资设立
池州讯飞信息	池州	池州	软件开发		70.00%	投资设立
安庆科大讯飞	安庆	安庆	软件开发		100.00%	投资设立
滁州讯飞信息	滁州	滁州	软件开发		100.00%	投资设立
安徽讯飞至悦	合肥	合肥	软件开发		51.70%	投资设立
重庆讯飞慧渝	重庆	重庆	软件开发		80.00%	投资设立
新疆讯飞智能	库尔勒	库尔勒	软件开发		100.00%	投资设立
铜仁超脑大数	铜仁	铜仁	软件开发		70.00%	投资设立

科大讯飞股份有限公司 2019 年度第二期中期票据募集说明书

北京中科大讯	北京	北京	软件开发	100.00%		投资设立
广州市讯飞博	广州	广州	软件开发	51.39%		非同一控制下
新疆科大讯飞	乌鲁木齐	乌鲁木齐	软件开发	100.00%		投资设立
天津讯飞信息	天津	天津	软件开发	100.00%		投资设立
中科讯飞互联	北京	北京	软件开发	100.00%		投资设立
安徽信息工程	芜湖	芜湖	教育产业	100.00%		投资设立
广东讯飞启明	广州	广州	技术服务		100.00%	非同一控制下
广东启明教育	广州	广州	技术服务		100.00%	非同一控制下
北京讯飞启明	北京	北京	技术服务		100.00%	非同一控制下
河南启明软件	郑州	郑州	技术服务		100.00%	非同一控制下
江西启明信息	南昌	南昌	技术服务		55.00%	非同一控制下
上海京汉教育	上海	上海	技术服务		100.00%	非同一控制下
湖南讯飞启明	长沙	长沙	技术服务		51.00%	非同一控制下
广州讯飞语畅	广州	广州	技术服务		100.00%	投资设立
苏州科大讯飞	苏州	苏州	教育培训	82.00%		非同一控制下
合肥科大讯飞	合肥	合肥	教育培训		100.00%	非同一控制下
苏州工业园区	苏州	苏州	教育培训		100.00%	非同一控制下
苏州科大讯飞	苏州	苏州	教育培训		100.00%	非同一控制下
北京外研讯飞	北京	北京	技术服务	60.00%		投资设立
安徽讯飞智能	芜湖	芜湖	软件开发、咨	100.00%		投资设立
上海讯飞瑞元	上海	上海	技术服务	100.00%		非同一控制下
深圳讯飞智慧	深圳	深圳	软件开发、安	100.00%		投资设立
安徽飞英数媒	合肥	合肥	咨询服务	70.00%		投资设立
河南讯飞智元	洛阳	洛阳	软件开发	100.00%		投资设立
湖南科大讯飞	衡阳	衡阳	软件开发	100.00%		投资设立
吉林科讯信息	长春	长春	软件开发	100.00%		投资设立
科大讯飞华南	广州	广州	软件开发	100.00%		投资设立
广州科语信息	广州	广州	软件开发		97.50%	投资设立
广州科音信息	广州	广州	软件开发		100.00%	投资设立
广州讯飞易听	广州	广州	软件开发		75.00%	投资设立
科大讯飞华南	广州	广州	软件开发		100.00%	投资设立
广州讯飞超脑	广州	广州	信息系统集成		100.00%	投资设立
上海科大讯飞	上海	上海	技术服务	100.00%		投资设立
安徽听见科技	合肥	合肥	技术服务	55.00%		投资设立

科大讯飞股份有限公司 2019 年度第二期中期票据募集说明书

安徽讯飞皆成	合肥	合肥	技术服务	93.00%		非同一控制下
安徽讯飞皆成	合肥	合肥	软件开发		100.00%	非同一控制下
深圳讯飞互动	深圳	深圳	软件开发	75.00%		投资设立
上海讯飞枫享	上海	上海	软件开发	100.00%		非同一控制下
安徽科大讯飞	合肥	合肥	技术服务	51.00%		投资设立
金华讯科科技	金华	金华	软件开发	100.00%		投资设立
芜湖星途机器	芜湖	芜湖	技术开发	70.00%		投资设立
重庆科大讯飞	重庆	重庆	软件开发、技	100.00%		投资设立
科大讯飞（香	香港	香港	投资服务	100.00%		投资设立
日本	日本	日本	软件开发		70.00%	非同一控制下
安徽赛因慧博	合肥	合肥	软件开发		100.00%	投资设立
安徽知学科技	合肥	合肥	软件开发	80.00%		投资设立
北京讯飞乐知	北京	北京	软件开发	100.00%		非同一控制下
北京京达来科	北京	北京	系统集成		100.00%	非同一控制下
科大讯飞河北	廊坊	廊坊	产品研发、销	100.00%		投资设立
信阳科大讯飞	信阳	信阳	产品研发、销		100.00%	投资设立
新疆讯飞丝路	乌鲁木齐	乌鲁木齐	产品研发、销		100.00%	投资设立
贵州讯飞信息	贵阳	贵阳	产品研发、销	100.00%		投资设立
重庆讯飞晓曼	重庆	重庆	产品研发、销		70.00%	投资设立
吉林科讯教育	长春	长春	产品研发、销	55.00%		投资设立
贵阳讯飞智能	贵阳	贵阳	技术服务		100.00%	投资设立
天津智汇谷科	天津	天津	产品研发、销	100.00%		投资设立
浙江讯飞智能	杭州	杭州	产品研发、销	100.00%		投资设立
iFLYTEKInc.	美国	美国	产品研发、销	100.00%		投资设立
贵州科讯慧黔	贵阳	贵阳	产品研发、销	90.00%		投资设立
四川讯飞超脑	成都	成都	产品研发、销	100.00%		投资设立
安徽讯飞云创	合肥	合肥	产品研发、销	100.00%		投资设立
苏州智汇谷科	苏州	苏州	软件开发		100.00%	投资设立
广州讯飞乐柠	广州	广州	信息技术咨询		85.00%	投资设立
武汉讯飞兴智	武汉	武汉	产品研发、销	100.00%		投资设立
科大讯飞（苏	苏州	苏州	产品研发、销	100.00%		投资设立
重庆大永讯飞	重庆	重庆	产品研发、销	70.00%		投资设立
雄安讯飞人工	雄安	雄安	计算机软、硬	100.00%		投资设立
云南讯滇智能	昆明	昆明	软件开发	100.00%		投资设立

海南声谷科技	海口	海口	教育科技产品	100.00%		投资设立
徐州讯飞智能	徐州	徐州	产品研发、销	100.00%		投资设立
西安讯飞超脑	西安	西安	产品研发、销	100.00%		投资设立
安徽讯飞优选	合肥	合肥	机器人技术的	55.00%		投资设立
铜陵讯飞信息	铜陵	铜陵	产品研发、销	100.00%		投资设立
合肥讯飞读写	合肥	合肥	产品研发、销		60.00%	投资设立
BeyondAI.inc	美国	美国	产品研发、销	100.00%		投资设立
天津讯飞极智	天津	天津	软件开发		80.00%	投资设立
讯飞慧康科技	广州	广州	软件开发、技		80.00%	投资设立
科大讯飞(国	香港	香港	产品研发、销	100.00%		投资设立
广西科讯慧桂	南宁	南宁	产品研发、销		100.00%	投资设立
IFLYTEK	卢森堡	卢森堡	产品研发、销		100.00%	投资设立

3、发行人合营及联营企业情况

图表 6.82 截至 2019 年 6 月末发行人合营及联营企业情况表

合营或联营企业名称	与本企业关系
北京京师讯飞教育科技有限公司	合营企业 本公司持股 50%
合肥航飞科技有限公司	合营企业 本公司间接持股 50%
深圳市我看科讯科技开发有限公司	合营企业 本公司间接持股 50%
安徽东方讯飞教育科技有限公司	合营企业 本公司持股 50%
重庆旅游人工智能信息科技有限公司	合营企业 本公司间接持股 50%
Hillsdale Technology Inc.	合营企业 本公司间接持股 50%
安徽省科普产品工程研究中心有限责任公司	联营企业 本公司持股 30%
安徽淘云科技有限公司	联营企业 本公司持股 29.24%
安徽讯飞联创信息科技有限公司	联营企业 本公司间接持股 44%
沈阳美行科技有限公司	联营企业 本公司持股 19.02%
沈阳雅译网络技术有限公司	联营企业 本公司持股 24.88%
广东爱因智能数字营销有限公司	联营企业 本公司间接持股 45.90%
宣城创元信息科技有限公司	联营企业 本公司间接持股 40%
上海通立信息科技有限公司	联营企业 本公司持股 6%
北京中外翻译咨询有限公司	联营企业 本公司持股 24%

湖南芒果听见科技有限公司	联营企业 本公司持股 35%
新育文教育科技（北京）有限公司	联营企业 本公司持股 15%
中融-骥信 9 号讯飞智元应收账款财产权信托计划	联营企业 本公司间接持股
北京灵隆科技有限公司	联营企业 本公司持股 45%
北京科讯广智科技发展有限公司	联营企业 本公司间接持股 33%
南京谦萃智能科技服务有限公司	联营企业 本公司持股 25%
Accufly.AI Co. Ltd.	联营企业 本公司间接持股 40%
合肥飞尔智能科技有限公司	联营企业 本公司间接持股 40%
Ashley Chloe Inc.	联营企业 本公司间接持股 4.76%
中铁信托-苏元 2 号财产权信托计划	联营企业 本公司持股

4、发行人其他关联方情况

图表6.83 截至2019年6月末发行人其他关联方情况表

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
刘庆峰	股东（持股 7.56%）和关键管理人员
中国移动通信有限公司及其下属子公司	对本公司施加重大影响的投资者
安徽讯飞产业投资有限责任公司	关键管理人员投资的公司

上表仅披露与本公司存在交易或往来的关联方。

（二）关联交易

1、购销商品、提供和接受劳务的关联交易

表6-84 截至2019年6月末发行人采购商品/接受劳务情况表

单位：万元

关联方	关联交易内容	本期发生额	获批的交易额度	是否超过交易额度	上期发生额
中国移动通信有限公司及其下属子公司	接受劳务	1,025.69	7,600.00	否	1,108.71
安徽省科普产品工程研究中心有限责任公司	采购商品及接受劳务	160.79			165.40

安徽淘云科技有限公 司	采购商品及接受 劳务	378.57	3,000.00	否	382.26
安徽讯飞联创信息科 技有限公司	接受服务	544.23	1,600.00	否	
北京灵隆科技有限公 司	采购商品	18.76			
北京京师讯飞教育科 技有限公司	接受劳务	4.25			136.75
广东爱因智能数字营 销有限公司	接受劳务	128.99	700.00	否	157.17

图表 6.85 截至 2019 年 6 月末发行人出售商品/提供劳务情况表

单位：万元

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
中国移动通信有限公司及其下属子公 司	销售商品及提供 劳务	24,299.68	25,298.17
安徽省科普产品工程研究中心有限责 任公司	销售商品	0.26	1.68
安徽淘云科技有限公司	销售商品	15,963.25	9,321.71
安徽讯飞联创信息科技有限公司	提供劳务	0.31	
沈阳美行科技有限公司	销售商品	8.62	17.24
北京灵隆科技有限公司	技术服务	70.00	
北京京师讯飞教育科技有限公司	技术服务	0.91	0.85
广东爱因智能数字营销有限公司	提供劳务	75.66	122.70
安徽东方讯飞教育科技有限公司	销售商品	37.92	0.35
上海通立信息科技有限公司	销售商品	2,657.52	
湖南芒果听见科技有限公司	销售商品	13.79	
南京谦萃智能科技服务有限公司	销售商品	1.87	
合肥飞尔智能科技有限公司	销售商品	10.91	

2、关联担保情况

图表 6.86 截至 2019 年 6 月末发行人作为担保方情况表

单位：万元

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
科大讯飞下属各子公司的票据池质押担保	20571.77	2018 年 10 月 26 日	2019 年 10 月 26 日	否

3、关键管理人员报酬

图表 6.87 截至 2019 年 6 月末发行人关键管理人员报酬情况表

单位：万元

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	795.40	713.69

4、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

图表 6.88 截至 2019 年 6 月末应收项目情况表

单位：万元

项目名称	关联方	期末余额		期初余额	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	中国移动通信有限公司及其下属子公司	20,794.82	1,500.51	17,274.35	714.09
应收账款	安徽省科普产品工程研究中心有限责任公司	0.22	0.11	0.22	0.06
应收账款	安徽淘云科技有限公司	4,049.63	277.15	4,118.93	82.38
应收账款	安徽讯飞联创信息科技有限公司			0.19	0.00
应收账款	北京京师讯飞教育科技有限公司			0.80	0.02

科大讯飞股份有限公司 2019 年度第二期中期票据募集说明书

	司				
应收账款	广东爱因智能数字营销有限公司	113.92	5.32	41.42	0.83
应收账款	安徽东方讯飞教育科技有限公司	31.23	1.56	31.03	0.62
应收账款	重庆旅游人工智能信息科技有限公司	84.62	1.69		
应收账款	上海通立信息科技有限公司	2,003.00	40.06		
应收账款	南京谦萃智能科技服务有限公司	2.11	0.04		
应收账款	合肥飞尔智能科技有限公司	12.33	0.25		
其他应收款	中国移动通信有限公司及其下属子公司	138.78	6.37	188.26	21.86
其他应收款	安徽淘云科技有限公司	2.70	0.05		
其他应收款	北京灵隆科技有限公司	0.10	0.03	0.10	0.00
其他应收款	北京京师讯飞教育科技有限公司	0.10	0.01	0.10	0.00
其他应收款	广东爱因智能数字营销有限公司	29.59	0.62	0.84	0.02
预付账款	中国移动通信有限公司及其下属子公司	66.95			
预付账款	安徽省科普产品工程研究中心有限责任公司	0.19			
预付账款	安徽淘云科技有限公司	4.35			
预付账款	北京灵隆科技有限公司	0.80			
预付账款	沈阳雅译网络技术有限公司	160.00			
预付账款	广东爱因智能数字营销有限公司	13.30			

(2) 应付项目

图表 6.89 截至 2019 年 6 月末应付项目情况表

单位：万元

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
应付账款	中国移动通信有限公司及其下属子公司	241.89	205.41
应付账款	安徽省科普产品工程研究中心有限责任公司	63.27	77.12
应付账款	安徽淘云科技有限公司	323.93	276.67
应付账款	安徽讯飞联创信息科技有限公司	360.80	180.97
应付账款	北京灵隆科技有限公司	47.02	33.42
应付账款	广东爱国智能数字营销有限公司	133.18	84.60
预收账款	中国移动通信有限公司及其下属子公司	194.90	
预收账款	安徽省科普产品工程研究中心有限责任公司	0.28	0.28
其他应付款	中国移动通信有限公司及其下属子公司	31.76	2.10
其他应付款	安徽淘云科技有限公司	0.66	0.66
其他应付款	广东爱国智能数字营销有限公司		55.00

八、发行人或有事项或承诺事项

(一) 担保情况

截至 2019 年 6 月末，发行人对内及对外担保余额为 3.20 亿元，截至募集说明书签署日，上述被担保企业生产经营情况及财务状况正常，无重大不利变化，

具体明细如下：

图表 6.90 截至 2019 年 6 月末发行人对内及对外担保情况明细表

单位：万元

序号	担保单位	担保对象	担保对象与 公司关系	借款人	担保余 额	担保期限	
1	科大讯飞	江苏瑞联 教育咨询 有限公司	非关联方 上下游企 业	江苏瑞联教育咨 询有限公司	1,172.31	2018 年 11 月 01 日	2021 年 3 月 20 日
3	科大讯飞	广东德恒 信息科技 有限公司	非关联方 上下游供 应链企业	广东德恒信息科 技有限公司	160.00	2018 年 12 月 27 日	2019 年 12 月 27 日
4	科大讯飞	广州晟焯 信息科技 股份有限 公司	非关联方 上下游供 应链企业	广州晟焯信息科 技股份有限公司	160.00	2018 年 12 月 29 日	2019 年 12 月 27 日
5	科大讯飞	铜陵天源 股权投资 集团有限 公司	业务合作 企业	铜陵天源股权投 资集团有限公司	10,000	2019 年 06 月 14 日	2029 年 06 月 14 日
对内担保合计					11492.31		
1	科大讯飞	科大讯飞 下属各子 公司的票 据池质押 担保	各子公司	科大讯飞下属各 子公司	20,571.77	2018 年 08 月 23 日	2019 年 8 月 23 日
对外担保合计					-	-	-

（二）未决诉讼和仲裁

截至本募集说明书签署之日，发行人不存在未决诉讼或未决仲裁。

（三）承诺事项

截至本募集说明书签署之日，发行人不存在承诺事项。

九、资产抵押、质押、其他被限制处置事项

图表 6.91 截至 2019 年 6 月末发行人受限资产结构情况

单位：万元

项目	期末账面价值（万元）	受限原因
货币资金	19,469.68	承兑及按揭保证金等
应收票据	8,066.83	质押
合计	27536.51	

图表 6.92 截至 2019 年 6 月末发行人主要受限资产明细

单位：万元

序号	公司名称	抵押权人	抵质押资产期末价值	抵押资产类型	抵押期限
1	科大讯飞股份有限公司	-	19,469.68	其他货币资金-银票保证金	1 年以内
2	科大讯飞股份有限公司	-	8,066.83	应收票据	1 年以内
	合计	-	27536.51	-	-

截至 2019 年 6 月末，公司所有受限资产共计 27536.51 万元，占公司总资产的 1.72%。截至募集说明书签署之日，发行人资产抵押、质押和其他限制用途情况无重大变化；除此之外无其他具有对抗第三人的优先偿付负债的情况。

十、金融衍生产品、大宗商品期货和理财产品持有情况

截至本募集说明书签署之日，发行人未持有理财产品，未持有金融衍生品和大宗商品期货，无债务融资工具募集资金用于购买理财的情况。

十一、海外投资情况

截至本募集说明书签署之日，发行人的海外投资情况如下：

图表 6.93 截至 2019 年 6 月末发行人的海外投资情况

序号	子公司名称	注册地	股权比例 (%)	投资账面余额 (折人民币元)	注册资本	主营业务内容
1	iFLYTEKInc.	美国	100%	8,918,100.00	500 万美元	产品研发、销售
2	BeyondAI.inc	美国	100%	10,583,316.70	500 万美元	产品研发、销售、投资服务
3	科大讯飞 (香港) 有限公司	香港	100%	40,906,374.80	5000 万港元	投资服务
4	日本 SINEWAVE 株式会社	日本	70%	12,329,200.00	4500 万日元 (约 265 万元人民币, 1 元 =17 日元)	软件开发
5	科大讯飞 (国际) 有限公司	香港	100%	尚未出资	4000 万港币	产品研发、销售、投资服务
6	IFLYTEK (EUROPE) SARL	卢森堡	100%	93,032.92	12000 欧元	产品研发、销售、投资服务
7	Hillsdale Technology Inc.	美国	合营企业、 本公司间接 持股 50%	1,279,310.21	200 万美元	产品研发、销售、投资服务
8	Accufly.AI Co. Ltd.	韩国	联营企业 本公司间接 持股 40%	6,988,955.61	30 亿韩元	技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务、技术推广、软硬件开发 (具体为翻译机、M6、金融科技等产品和服务在韩国及东亚地区的销售)
9	Ashley Chloe Inc.	-	联营企业	5,293,929.71	-	产品研发、销售、

			本公司间接 持股 4.76%			投资服务
--	--	--	-------------------	--	--	------

截止 2018 年 12 月 31 日, BeyondAI.inc 总资产折人民币为 361.74 万元, 负债折人民币为 0 万元, 所有者权益折人民币合计 361.74 万元, 2018 年营业收入折人民币 96.96 万元, 净利润折人民币-502.99 万元。

截止 2018 年 12 月 31 日, 日本 SINEWAVE 株式会社总资产折人民币为 2033.49 万元, 负债折人民币为 1083.10 万元, 所有者权益折人民币合计 950.39 万元, 2018 年营业收入折人民币 3814.80 万元, 净利润折人民币-217.18 万元。

截止 2018 年 12 月 31 日, 科大讯飞(香港)有限公司总资产折人民币为 5120.05 万元, 负债折人民币为 1172.89 万元, 所有者权益折人民币合计 3947.17 万元, 2018 年营业收入折人民币 4429.27 万元, 净利润折人民币-160.56 万元。

其他海外投资企业 2018 年末尚未成立或建账。

上述企业用于海外市场业务推广, 目前处于业务初步开展阶段, 前期支出较多, 收入未同步实现, 导致企业目前暂时出现亏损。

十二、直接债务融资计划

截至本募集说明书签署之日, 公司 2019 年 8 月 22 日公告拟注册和发行不超过人民币 30 亿元中期票据。

十三、其他需要说明的事项

第七章 发行人的资信状况

一、信用评级情况

(一) 公司近三年评级情况

中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）出具了《科大讯飞股份有限公司 2018 年度信用评级报告》，经综合评定，发行人主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

2018 年，经中诚信国际综合评定，科大讯飞主体信用等级为 AA+；

本部分内容摘自上述报告，在阅读下面信息时，应当参阅评级报告全文。

(二) 中诚信国际对公司主体的信用评级情况

中诚信国际评定发行人主体长期信用等级为 AA+，评级展望为稳定。中诚信国际对该等级符号解释为：偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

1. 基本观点

中诚信国际肯定了我国人工智能行业较好的发展前景、公司领先的行业地位和较强的技术研发能力、多元化布局、较好的盈利能力以及畅通的融资渠道等因素对其信用实力的支持；同时，中诚信国际也关注到人工智能行业发展迅速，所需研发投入较高、三费收入占比较高以及实际控制人持股比例偏低等因素对公司经营和整体信用状况的影响。

2. 优势

人工智能行业受国家政策支持力度大，发展前景较好。随着人工智能在各行业的广泛使用以及云计算、大数据等新兴产业的出现，国家不断出台相关政策支持国内人工智能企业快速发展；人工智能和智能语音市场面临良好的行业发展前景。

行业地位领先、技术研发实力强。科大讯飞是国内智能语音及人工智能产业的先行者，行业地位领先。同时，公司在感知智能、认知智能以及感知智能与认

知智能的深度结合等领域均达到国际领先水平，研发实力较强。

“平台+赛道”战略布局，多元化效果显现。讯飞开放者平台开放近百项人工智能能力和应用场景，市场占有率第一。同时公司布局消费者业务、教育、智慧城市等七大业务板块，多元化布局有助于增强抗风险能力。

盈利能力保持在较好水平。近年来公司收入规模持续增长，毛利率保持在 50%左右，2015~2017 年净利润分别为 4.37 亿元、4.97 亿元和 4.79 亿元，保持在较好水平。

融资渠道畅通。公司与银行及金融机构建立了良好的信誉和合作关系，截至 2018 年 6 月末银行授信总额度达到 127.40 亿元，其中未使用授信额度为 114.20 亿元；同时，作为 A 股上市公司，2015 年和 2017 年分别完成了定增，直接融资渠道畅通。

3.关注

行业发展迅速，需要较大的研发投入。人工智能行业发展迅速，技术要求高。为保持领先地位，需要不断地进行创新和技术研发，公司未来存在较大研发资金需求。

三费收入占比较高。随着业务规模的扩大带动人工工资以及研发投入的增加，2017 年销售费用和管理费用分别为 11.11 亿元和 11.77 亿元，使得三费收入比高达 41.55%。2018 年 1~6 月，三费收入比进一步增至 48.34%，费用控制能力有待提升。

无控股股东，实际控制人持股比例偏低。截至 2018 年 6 月末，公司无控股股东，实际控制人自然人刘庆峰及其一致行动人持有的表决权比例合计为 18.62%，持股比例偏低，未来或将对经营决策产生一定影响。

二、银行授用信情况

截至 2019 年 6 月末，公司已获得共计 149.07 亿元的银行授信额度，其中尚有 126.53 亿元额度未使用，占总授信额度的 84.87%。具体情况如下：

图表 7.1：截至 2019 年 6 月末发行人获得的主要银行授信情况

单位：亿元

银行名称	综合授信额度	已使用情况	剩余额度

中信银行	40	4.11	35.89
交通银行	5	0.85	4.15
招商银行	4	0.01	3.99
邮储银行	9	0.63	8.37
平安银行	10	0	10
民生银行	7	2.91	4.09
中国银行	5	0	5
工商银行	4.4	0.7	3.7
杭州银行	12	2.17	9.83
建设银行	7.5	3.12	4.38
农业银行	10	2.8	7.2
徽商银行	0.2	0	0.2
浙商银行	4	0.03	3.97
广发银行	5.5	0	5.5
光大银行	6	1.68	4.32
东莞银行	3	2.71	0.29
兴业银行	8.3	0	8.3
汇丰银行	2.85	0.82	2.03
星展银行	3.2	0	3.2
花旗银行	1	0	1
华美银行	1.12	0	1.12
合计	149.07	22.54	126.53

截止 2019 年 6 月末，发行人银行授信规模保持稳定，未发生大幅下降情况；发行人按期偿付银行借款、债务融资工具等本息，没有借款人逃废债信息，没有被起诉信息，没有违规信息，没有不良负债信息；发行人未发生对自身评级有重大不利变化的事件。

三、信用记录情况

公司严格遵守银行结算纪律，按时归还银行贷款本息，经查询人行征信系统，

发行人近三年的贷款偿还率和利息偿付率均为 100%，不存在逾期而未偿还的债务。

四、发行人偿付直接债务融资工具的历史情况

截至募集说明书签署日，发行人及其下属子公司无已发行的债券。

五、近一期资信情况变化

发行人信用状况未发生重大不利变化。

第八章 债务融资工具信用增进

本期中期票据无信用增进。

第九章 税项

本期中期票据的持有人应遵守我国有关税务方面的法律、法规。本税务分析是依据我国现行的税务法律、法规及国家税务总局有关规范性文件的规定做出的。如果相关的法律、法规发生变更，本税务分析中所提及的税务事项将按变更后的法律法规执行。

下列这些说明不构成对投资者的法律或税务建议，也不涉及投资本期中期票据可能出现的税务后果。投资者如果准备购买本期中期票据，并且投资者又属于按照法律、法规的规定需要遵守特别税务规定的投资者，本公司建议投资者应向其专业顾问咨询有关的税务责任。

本期中期票据投资者所应缴纳的税项与债务融资工具的各项支付不构成抵销。

一、增值税

根据2016年3月24日财政部、国家税务总局发布的《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》（财税[2016]36号），金融业自2016年5月1日起适用的流转税由征营业税改征增值税。

根据《税务总局关于延续宣传文化增值税优惠政策的通知》（财税[2018]53号），自2018年1月1日至2020年12月31日，对相关出版行业增值税执行先征后退政策。

二、所得税

根据2008年1月1日生效的《中华人民共和国企业所得税法》及其他相关的法律、法规，一般企业投资者来源于债券的利息所得应缴纳企业所得税。企业应将当期应收取的债券利息计入企业当期收入，核算当期损益后缴纳企业所得税。

三、印花税

根据1988年10月1日实施的《中华人民共和国印花税暂行条例》及其实施细则的规定，在我国境内买卖、继承、赠与、交换、分割等所书立的财产转让书据，均应缴纳印花税。

但对中期票据在全国银行间债券市场进行的交易,《中华人民共和国印花税法暂行条例》尚未列举对其征收印花税。因此,截至本募集说明书之日,投资者买卖、赠与或继承中期票据而书立转让书据时,应不需要缴纳印花税。发行人无法预测国家是否或将会于何时决定对有关中期票据交易征收印花税,也无法预测将会适用的税率水平。

第十章 信息披露安排

发行人将严格按照中国人民银行《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及中国银行间市场交易商协会《银行间债券市场非金融企业债务融资工具信息披露规则》等文件的相关规定，进行本期中期票据存续期间各类财务报表、审计报告、可能影响本期中期票据投资者实现其中期票据兑付的重大事项以及本期中期票据本息兑付相关的披露工作。

一、本次发行相关文件

发行人将严格按照中国银行间市场交易商协会的相关规定，在本期中期票据发行日1个工作日前，通过中国货币网和上海清算所网站披露如下文件：

- （一）科大讯飞股份有限公司2019年度第二期中期票据募集说明书；
- （二）科大讯飞股份有限公司2019年度第二期中期票据信用评级报告及跟踪评级安排；
- （三）科大讯飞股份有限公司2019年度第二期中期票据法律意见书；
- （四）科大讯飞股份有限公司2016-2018年度经审计的合并及母公司财务报告、科大讯飞股份有限公司2019年半年度合并及母公司财务报表；
- （五）中国银行间市场交易商协会要求披露的其他文件。

二、定期财务报告

发行人将严格按照中国银行间市场交易商协会的相关规定，在中期票据存续期间，通过中国货币网和上海清算所网站定期披露以下信息：

- （一）每年4月30日以前，披露经注册会计师审计的年度财务报表和审计报告

告，包括审计意见全文、经审计的资产负债表、损益表、现金流量表和会计报表附注；

(二) 每年8月31日以前，披露本年度上半年的资产负债表、利润表和现金流量表；

(三) 每年4月30日和10月31日以前，披露本年度第一季度和第三季度的资产负债表、利润表和现金流量表。

第一季度信息披露时间将不早于上一年度信息披露时间。

三、重大事项

发行人将严格按照中国银行间市场交易商协会的相关规定，在中期票据存续期间，及时向市场公开披露可能影响中期票据投资人实现其债权的所有重大事项：

(1) 企业经营方针和经营范围发生重大变化；

(2) 企业生产经营外部条件发生重大变化；

(3) 企业涉及可能对其资产、负债、权益和经营成果产生重要影响的重大合同；

(4) 企业发生可能影响其偿债能力的资产抵押、质押、出售、转让、划转或报废；

(5) 企业发生未能清偿到期重大债务的违约情况；

(6) 企业发生大额赔偿责任或因赔偿责任影响正常生产经营且难以消除的；

(7) 企业发生超过净资产10%以上的重大亏损或重大损失；

(8) 企业一次免除他人债务超过一定金额，可能影响其偿债能力的；

(9) 企业三分之一以上董事、三分之二以上监事、董事长或者总经理发生变动；董事长或者总经理无法履行职责；

(10) 企业做出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定，或者依法进入破产程序、被责令关闭；

(11) 企业涉及需要说明的市场传闻；

(12) 企业涉及重大诉讼、仲裁事项；

(13) 企业涉嫌违法违规被有权机关调查，或者受到刑事处罚、重大行政处罚；企业董事、监事、高级管理人员涉嫌违法违纪被有权机关调查或者采取强制措施；

(14) 企业发生可能影响其偿债能力的资产被查封、扣押或冻结的情况；企业主要或者全部业务陷入停顿，可能影响其偿债能力的；

(15) 企业对外提供重大担保。

四、本息兑付

发行人将在中期票据本息兑付日前5个工作日，通过中国货币网和上海清算所网站公布本金兑付和付息事项。如有关信息披露管理制度发生变化，发行人将依据其变化对信息披露作出调整。

第十一章 投资者保护机制

一、违约事件

如下列任何一项事件发生及继续，则投资者均可向公司或主承销商、联席主承销商发出书面通知，表明应即刻启动投资者保护机制。在此情况下，公司或主承销商应依据本条款有关规定即刻启动投资者保护机制。有关事件在公司或主承销商接获有关通知前已予以纠正的，则另作别论：

1、拖欠付款：拖欠债务融资工具本金或债务融资工具应付利息；

2、解散：公司于所有未赎回债务融资工具获赎回前解散或因其他原因不再存在。因获准重组引致的解散除外；

3、破产：公司破产、全面无力偿债、拖欠到期应付款项、停止/暂停支付所有或大部分债务或终止经营其业务，或公司根据《破产法》规定进入破产程序。

二、违约责任

(一) 发行人应履行按时、足额偿付到期债务融资工具本息的义务，不得提前或推迟偿还本金和支付利息。发行人如未履行债务融资工具还本付息义务或未按《银行间债券市场非金融企业债务融资工具管理办法》及配套文件规定的时间支付相关费用，则按逾期金额每日 0.21‰ 承担违约责任。如双方出现争议且不能协商解决，可依法向人民法院提起诉讼。

(二) 发行人应按照相关法律法规的要求和本募集说明书的约定及时披露信息，并保证所披露信息的真实性、准确性和完整性。如果由于发行人未披露、未及时披露或信息披露存在瑕疵而造成投资者实际损失，视为发行人违约。

(三) 发行人改变募集资金用途的，应当及时向投资者公告。

(四) 在债务融资工具存续期间，发生影响公司偿债能力的重大事项，即前一章所涉及的影响公司偿债能力的重大事项所列情形之一的，应当及时予以公告或以有效的方式告知投资者，否则将承担违约责任。

(五) 发行人如在其重要资产或重大受益权上设置可能对发行人偿还本债务融资工具的能力构成重大实质性不利影响的任何形式的担保或第三方权益，或者发行人对其重要资产或重大受益权做出其他形式的处置，影响到本期债务融资工具偿还能力的，即构成违约，应限期改正，并提供充分有效的补救措施。

(六) 发行人违反上述条款即构成违约。如导致投资者蒙受经济损失，发行人有责任对投资者进行赔偿。

三、投资者保护机制

(一) 应急事件

应急事件是指公司突然出现的,可能导致债务融资工具不能按期、足额兑付,并可能影响到金融市场稳定的事件。

在各期债务融资工具存续期内单独或同时发生下列应急事件时,可以启动投资者保护应急预案:

1、公司发生未能清偿到期债务的违约情况;债务种类包括但不限于短期融资券、企业债券、公司债券、可转换债券、可分离债券等公开发行债务,以及银行贷款、承兑汇票等非公开发行债务;

2、公司或公司的高级管理层出现严重违法、违规案件,或已就重大经济事件接受有关部门调查,且足以影响到债务融资工具的按时、足额兑付;

3、公司发生超过净资产10%以上重大损失(包括投资损失和经营性亏损),且足以影响到债务融资工具的按时、足额兑付;

4、公司做出减资、合并、分立、解散及申请破产的决定;

5、公司受到重大行政处分、罚款或涉及重大诉讼或司法强制执行等事件,且罚款、诉讼或强制执行的标的额较大,且足以影响债务融资工具的按时、足额兑付;

6、其他可能引起投资者重大损失的事件。

应急事件发生后,公司和主承销商、联席主承销商应立即按照本章的约定启动投资者保护应急预案,保障投资者权益,减小对债券市场的不利影响。

(二) 投资者保护应急预案的启动

投资者可以在发生上述应急事件时,向公司和主承销商建议启动投资者保护应急预案;或由公司和主承销商在发生应急事件后主动启动应急预案;也可在监管机构认为必要时要求启动应急预案。

公司和主承销商启动应急预案后,可采取下列某项或多项措施保护债权。

1、公开披露有关事项;

2、召开持有人会议,商议债权保护有关事宜。

(三) 信息披露

在出现应急事件时,公司将主动与主承销商、联席主承销商、评级机构、监管机构、媒体等方面及时沟通,并通过指定媒体披露该事件。

应急事件发生时的信息披露工作包括：

- 1、跟踪事态发展进程，协助主承销商、联席主承销商发布有关声明；
- 2、听取监管机构意见，按照监管机构要求做好有关信息披露工作；
- 3、主动与评级机构互通情况，督促评级机构做好跟踪评级，并及时披露评级信息；
- 4、适时与主承销商、联席主承销商联系发布关于应急事件的处置方案，包括信用增级措施、提前偿还计划以及债权人会议决议等；
- 5、适时与主承销商联系发布关于应急事件的其他有关声明。

（四）持有人会议

持有人会议是指在出现应急事件后，投资者为了维护债权利益而召开的会议。

1、持有人会议的召开条件

主承销商作为本期债务融资工具的持有人会议的召集人。在债务融资工具存续期间，出现以下情形之一的，召集人应当自知悉该情形之日起按勤勉尽责的要求在实际可行的最短期限内召集持有人会议，并拟定会议议案。

- （1）债务融资工具本金或利息未能按照约定足额兑付；
- （2）发行人转移债务融资工具全部或部分清偿义务；
- （3）发行人变更信用增进安排或信用增进机构，对债务融资工具持有人权益产生重大不利影响的；
- （4）发行人或者信用增进机构减资、合并、分立、解散、申请破产、被接管、被责令停产停业、被暂扣或者吊销许可证、暂扣或者吊销执照；
- （5）发行人或者信用增进机构因资产无偿划转、资产转让、债务减免、股权交易、股权托管等原因导致发行人或者信用增进机构净资产减少单次超过最近经审计净资产的百分之十或者两年内累计超过净资产（以首次减资行为发生时对应的最近经审计净资产为准）的百分之十，或者虽未达到上述指标，但对发行人或者信用增进机构的生产、经营影响重大；
- （6）单独或合计持有百分之三十以上同期债务融资工具余额的持有人提议召开；
- （7）募集说明书中约定的其他应当召开持有人会议的情形；
- （8）法律、法规规定的其他应由持有人会议做出决议的情形。

出现上述情形时，发行人或者信用增进机构应当及时告知召集人。持有人会议的召集不以发行人或者信用增进机构履行告知义务为前提。

2、持有人会议的召集

召集人应当至少于持有人会议召开日前十个工作日在交易商协会认可的网站发布召开持有人会议的公告。召开持有人会议的公告内容包括但不限于下列事项：

- (1) 债务融资工具发行情况、持有人会议召开背景；
- (2) 会议召集人、会务负责人姓名及联系方式；
- (3) 会议时间和地点；
- (4) 会议召开形式：持有人会议可以采用现场、非现场或两者相结合的形式；
- (5) 会议拟审议议题：议题属于持有人会议权限范围、有明确的决议事项，并且符合法律、法规和《持有人会议规程》（2013 版）的相关规定。
- (6) 会议议事程序：包括持有人会议的召集方式、表决方式、表决时间和其他相关事宜；
- (7) 债权登记日：应为持有人会议召开日前一工作日；
- (8) 提交债券账务资料以确认参会资格的截至时点：债务融资工具持有人在持有人会议召开前未向召集人证明其参会资格的，不得参加持有人会议和享有表决权。
- (9) 委托事项：参会人员应出具授权委托书和身份证明，在授权范围内参加持有人会议并履行受托义务。

3、持有人会议参会机构

债务融资工具持有人应当于债权登记日向中国人民银行认可的银行间债券市场债券登记托管结算机构申请查询本人当日的债券账务信息，并于会议召开日提供相应债券账务资料以证明参会资格。召集人应当对债务融资工具持有人的参会资格进行确认，并登记其名称以及持有份额。

除法律、法规及相关自律规则另有规定外，在债权登记日确认债权的债务融资工具持有人有权出席持有人会议。

发行人、债务融资工具清偿义务承继方、信用增进机构等重要关联方应当按

照召集人的要求列席持有人会议。交易商协会派员列席持有人会议。

持有人会议的出席律师由为债务融资工具发行出具法律意见的律师担任。非协会会员单位的律师事务所的律师见证持有人会议并出具法律意见的,该律师事务所应当向交易商协会书面声明自愿接受交易商协会自律管理,遵守交易商协会的相关自律规定。见证律师对会议的召集、召开、表决程序、出席会议人员资格和有效表决权等事项出具法律意见书。法律意见书应当与持有人会议决议一同披露。

信用评级机构可应召集人邀请列席会议,密切跟踪持有人会议动向,并及时发表公开评级意见。

4、持有人会议的表决和决议

债务融资工具持有人及其代理人行使表决权,所持每一债务融资工具最低面额为一表决权。发行人、发行人母公司、发行人下属子公司、债务融资工具清偿义务承继方等重要关联方没有表决权。

除募集说明书另有约定外,出席持有人会议的债务融资工具持有人所持有的表决权数额应达到本期债务融资工具总表决权的三分之二以上,会议方可生效。持有人会议的议事程序和表决形式,除《持有人会议规程》(2013 版)有规定外,由召集人规定。

持有人会议对列入议程的各项议案分别审议,逐项表决。持有人会议不得对公告通知中未列明的事项进行决议。单独或合计持有该债务融资工具余额百分之十以上的债务融资工具持有人可以提议修正议案。持有人应当至少于持有人会议召开日前五个工作日以书面形式向召集人提出修订议案,召集人应当至少于持有人会议召开前三个工作日将修订议案发送至持有人,并提交会议审议。

持有人会议的全部议案在会议召开首日后的三个工作日内表决结束。

召集人应当于表决截至日向中国人民银行认可的银行间债券市场债券登记托管结算机构申请查询和核对相关债项持有人当日债券账务信息,表决截至日终无对应债务融资工具面额的表决票视为无效票。持有人投弃权票的,其所持有的债务融资工具面额计入议案表决的统计中。持有人未做表决或者投票不规范的,视为该持有人投弃权票。

除募集说明书另有约定外,持有人会议决议应当由出席会议的本期债务融资

工具持有人所持有的表决权的四分之三以上通过后生效。因单独或合计持有百分之三十以上同期债务融资工具余额的持有人提议而召开持有人会议的，因会议有效性或者议案表决有效性未达到本规程所规定的持券比例的，召集人可就本重大事项自行判断是否需要再次召集会议。

持有人会议应有书面会议记录。持有人会议记录由出席会议的召集人代表和律师签名。

召集人应当在持有人会议表决截至日次一工作日将会议决议公告在交易商协会认可的网站披露。会议决议公告包括但不限于以下内容：

- (1) 出席会议的本期债务融资工具持有人所持表决权情况；
- (2) 会议有效性；
- (3) 各项议案的议题和表决结果。

如需要发行人答复的，召集人在会议表决日次一工作日将会议决议提交至发行人，并代表债务融资工具持有人及时就有关决议内容与发行人及其他有关机构进行沟通。发行人应当自收到会议决议之日起三个工作日内答复是否接受持有人会议通过的决议。

召集人应当及时将发行人答复在交易商协会认可的网站披露。

持有人会议的会议公告、会议议案、参会机构与人员以及表决机构与人员名册、会议记录、表决文件、会议决议公告、发行人的答复（若持有人会议决议需发行人答复）、法律意见书、召集人自登记托管机构获取的债权登记日日终和会议表决截至日日终债务融资工具持有人名单等会议文件和资料由召集人保管，并至少保管至对应债务融资工具兑付结束后五年。

如召集人为发行人或者信用增进机构的，上述会议文件、材料由见证持有人会议的律师所在的律师事务所存档。

持有人会议的召集人、参会机构对涉及单个债务融资工具持有人的持券情况、投票结果等信息具有保密义务。

召集人可依据相关自律规则申请豁免披露持有人会议有关情况。

5、对持有人会议的召集、召开、表决程序及决议的合法有效性发生争议，应在发行人住所所在地有管辖权的人民法院通过诉讼解决。

四、不可抗力

不可抗力是指本债务融资工具计划公布后，由于当事人不能预见、不能避免并不能克服的情况，致使债务融资工具相关责任人不能履约的情况。

（一）不可抗力包括但不限于以下情况：

- 1、自然力量引起的事故如水灾、火灾、地震、海啸等；
- 2、国际、国内金融市场风险事故的发生；
- 3、交易系统或交易场所无法正常工作；
- 4、社会异常事故如战争、罢工、恐怖袭击等。

（二）不可抗力事件的应对措施：

1、不可抗力发生时，公司或主承销商应及时通知投资者及债务融资工具相关各方，并尽最大努力保护债务融资工具投资者的合法权益。

2、公司或主承销商应召集债务融资工具投资者会议磋商，决定是否终止中期票据或根据不可抗力事件对债务融资工具的影响免除或延迟相关义务的履行。

五、弃权

任何一方当事人未能行使或延迟行使本文约定的任何权利，或宣布对方违约仅适用某一特定情势，不能视作弃权，也不能视为继续对权利的放弃，致使无法对今后违约方的违约行为行使权利。任何一方当事人未行使任何权利，也不会构成对对方当事人的弃权。

第十二章 发行相关的机构

一、发行人

科大讯飞股份有限公司

地址：合肥市高新开发区望江西路666号

法定代表人：刘庆峰

联系电话：0551-65309179

联系人：吴亚其

邮政编码：230088

二、承销团

(一) 主承销商

名称：中信银行股份有限公司

注册地址：北金所东城区朝阳门北大街9号

法定代表人：李庆萍

联系人：李雨桥

联系电话：010-89937910

传真：010-85230122

邮政编码：100010

(二) 联席主承销商

名称：招商银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

法定代表人：李建红

联系人：王永恒、董媛、陈铁戈

联系电话：0755-88026150、021-20625867、0551-65809401

传真：010-86490094、021-58421192

邮政编码：100033、200120

三、信用评级机构

中诚信国际信用评级有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街156号北京招商国际金融中心D座12

层

法定代表人：毛振华

联系人：吴健

电话：010-66428877

传真：010-66426100

四、审计机构

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：肖厚发

联系人：万文娟

电话：18010874900

五、发行人律师

安徽天禾律师事务所

注册地址：安徽省合肥市濉溪路278号财富广场B座东16楼

法定代表人：唐民松

联系人：费林森

联系电话：18019952434

六、托管人

银行间市场清算所股份有限公司

地址：上海市中山南路318号东方国际金融广场33-34层

法定代表人：谢众

联系人：发行岗

电话：：021-63326662

传真：：021-63326661

七、集中簿记建档系统技术支持机构

北京金融资产交易所有限公司

地址：北京市西城区金融大街乙17号

法定代表人：郭欠

联系人：发行部

电话：010-57896722、010-57896516

传真：010-57896726

邮政编码：100032

公司与上述发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人之间不存在直接的或间接的股权关系或其他重大利害关系

第十三章 备查文件和查询地址

一、备查文件

1. 关于科大讯飞股份有限公司发行中期票据的注册通知书
2. 发行人有权机构同意本次中期票据发行的有关决议
3. 2016-2018年经审计的发行人财务报表、2019年半年度未经审计的
发行人财务报表
4. 科大讯飞股份有限公司2019年度第二期中期票据信用评级报告及跟踪
评级安排
5. 科大讯飞股份有限公司2019年度第二期中期票据法律意见书
6. 科大讯飞股份有限公司2019年度第二期中期票据发行材料

二、查询地址

名称：科大讯飞股份有限公司

地址：合肥市高新开发区望江西路666号

法定代表人：刘庆峰

联系电话：0551-65309179

联系人：吴亚其

邮政编码：230088

名称：中信银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街9号

法定代表人：李庆萍

联系人：李雨桥

联系电话：010-89937910

传真：010-85230122

邮政编码：100010

名称：招商银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

法定代表人：李建红

联系人：王永恒、董媛、陈铁戈

联系电话：0755-88026150、021-20625867、0551-65809401

传真：010-86490094、021-58421192

邮政编码：100033、200120

投资者可通过中国货币网（<http://www.chinamoney.com.cn>）或上海清算所（<http://www.chinabond.com.cn>）下载本募集说明书，或在本期中期票据发行期内工作日的一般办公时间，到上述地点查阅本募集说明书全文及上述备查文件。

附录：各项财务指标的计算公式

1	$\text{流动比率} = \text{期末流动资产} / \text{期末流动负债}$
2	$\text{速动比率} = (\text{期末流动资产} - \text{期末存货净额}) / \text{期末流动负债}$
4	$\text{资产负债率} = \text{期末负债总额} / \text{期末资产总额} \times 100\%$
5	$\text{应收账款周转率} = \text{主营业务收入} / (\text{期初应收账款} + \text{期末应收账款}) / 2$
6	$\text{应收账款周转天数} = 360 / \text{应收账款周转率}$
7	$\text{存货周转率} = \text{主营业务成本} / (\text{期初存货} + \text{期末存货}) / 2$
8	$\text{存货周转天数} = 360 / \text{存货周转率}$
9	$\text{总资产周转率} = \text{主营业务收入} / \text{平均资产总额}$
10	$\text{总资产周转天数} = 360 / \text{总资产周转率}$
11	$\text{营业毛利率} = (\text{营业收入} - \text{营业成本}) / \text{营业收入} \times 100\%$
12	$\text{主营业务毛利率} = (\text{主营业务收入} - \text{主营业务成本}) / \text{主营业务收入} \times 100\%$
13	$\text{净利润率} = \text{净利润} / \text{主营业务收入} \times 100\%$
14	$\text{总资产收益率 (平均值)} = \text{净利润} / \text{平均资产总额} \times 100\%$
15	$\text{净资产收益率 (平均值)} = \text{归属于母公司净利润} / \text{平均归属于母公司所有者权益} \times 100\%$
16	$\text{EBIT} = \text{利润总额} + \text{计入财务费用的利息支出}$
17	$\text{EBIT 利息保障倍数} = \text{EBIT} / (\text{计入财务费用的利息支出} + \text{资本化利息支出})$
18	$\text{EBITDA} = \text{EBIT} + \text{固定资产折旧} + \text{无形资产摊销} + \text{长期待摊费用摊销}$
19	$\text{EBITDA 利息保障倍数} = \text{EBITDA} / (\text{计入财务费用的利息支出} + \text{资本化利息支出})$

注：上述指标计算以合并报表数据为准

(本页无正文,为《科大讯飞股份有限公司2019年度第二期中期票据募集说明书》盖章页)

